



krungsri
กรุงศรี

A member of MUFG

krungsri
PRIVATE
BANKING

krungsri
EXCLUSIVE

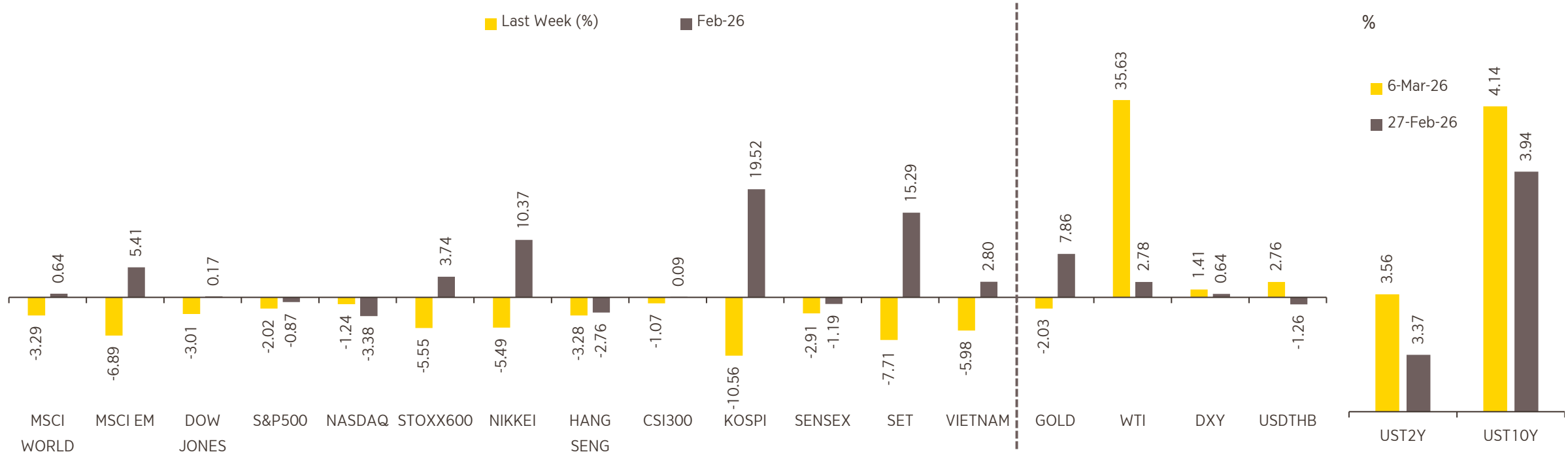
Weekly Investment Update

9 – 13 March 2026

Krungsri Investment Intelligence



ภาพรวมตลาดการเงิน



ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวลงจากประเด็นความขัดแย้งในตะวันออกกลาง ประกอบกับสัญญาณการชะลอตัวของตลาดแรงงานสหรัฐฯ และความกังวลต่อประเด็นด้านเงินเฟ้อที่อาจส่งผลกระทบต่อทิศทางการดำเนินนโยบายการเงินของ Fed และส่งผลให้ **Bond Yield สหรัฐฯอายุ 10 ปี** ปรับตัวขึ้นมาที่ 4.14% ด้าน**ตลาดหุ้นญี่ปุ่น** ปรับตัวลงจากความกังวลเกี่ยวกับประเด็นในตะวันออกกลางที่จะส่งผลกระทบต่อการค้าโลก เช่นเดียวกับ**ตลาดหุ้นยุโรป** ที่เผชิญแรงขายตามตลาดหุ้นทั่วโลกจากความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อที่อาจพุ่งสูงจากสงคราม

ตลาดหุ้นจีนและฮ่องกง ปรับตัวลงจากความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อจากสงครามในตะวันออกกลาง ขณะที่ทางการจีนประกาศตั้งเป้าการเติบโต GDP ปี 2026 ที่ 4.5% - 5% ด้าน**ตลาดหุ้นไทย** ปรับตัวลงตามตลาดหุ้นโลกจากประเด็นสงครามในตะวันออกกลางและการปิดช่องแคบฮอร์มุซ

ราคากองคำ ปรับตัวลงท่ามกลางความกังวลต่อภาวะเงินเฟ้อที่อาจสูงขึ้นหลังเหตุการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลางและการปิดช่องแคบฮอร์มุซ ขณะที่**ราคาน้ำมันดิบ** ปรับตัวขึ้นจากความกังวลเกี่ยวกับอุปทานน้ำมันในตลาดโลกที่อาจขาดแคลนจากสงคราม โดยผู้นำสหรัฐฯ จะไม่มีการทำข้อตกลงใดๆ กับอิหร่าน นอกจากอิหร่านจะยอมจำนนโดยไม่มีเงื่อนไข

ที่มา : Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence. Data as of 6 Mar 2026.

กลยุทธ์การลงทุนประจำสัปดาห์

ภาวะตลาดการเงิน

- สัปดาห์นี้นักลงทุนทั่วโลกยังคงให้ความสำคัญกับความตึงเครียดในตะวันออกกลางระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน ซึ่งเป็นปัจจัยหลักที่กดดันบรรยากาศการลงทุนในตลาดการเงิน สัปดาห์ที่ผ่านมาสินทรัพย์การเงินมีความผันผวนเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ โดยตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลดลง ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลเร่งตัวสูงขึ้น ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯแข็งค่าขึ้น และราคาน้ำมันปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ความกังวลของนักลงทุนเพิ่มขึ้นจากความเสี่ยงที่ความขัดแย้งในตะวันออกกลางอาจยืดเยื้อ รวมถึงสถานการณ์ที่การขนส่งพลังงานผ่านช่องแคบฮอร์มุซถูกจำกัดในเชิงปฏิบัติการ ซึ่งอาจส่งผลให้เศรษฐกิจโลกเผชิญภาวะ Stagflation หรือภาวะที่เศรษฐกิจชะลอตัวในขณะที่เงินเฟ้อยังคงเร่งตัว
- สำหรับข้อมูลเศรษฐกิจ สัปดาห์นี้นักลงทุนจะติดตามตัวเลขอัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯ อย่างใกล้ชิด หากตัวเลขออกมาสูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์ อาจยิ่งทำให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) มีข้อจำกัดมากขึ้นในการผ่อนคลายนโยบายการเงิน
- ระยะสั้นตลาดหุ้นโลกมีแนวโน้มที่จะยังคงเผชิญกับความผันผวนสูงจากความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน โดยสามารถแบ่งสถานการณ์ที่เป็นไปได้ออกเป็น 3 กรณี ได้แก่
 1. เกิดการเจรจาหยุดยิง ความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ลดลงอย่างรวดเร็ว ส่งผลให้สินทรัพย์เสี่ยงมีโอกาสฟื้นตัวได้ค่อนข้างเร็ว
 2. สงครามยืดเยื้อ แต่การขนส่งพลังงานผ่านช่องแคบฮอร์มุซกลับมาดำเนินได้ตามปกติ สินทรัพย์เสี่ยงมีแนวโน้มค่อย ๆ ฟื้นตัว แต่ความผันผวนของตลาดยังคงอยู่ในระดับสูง
 3. สงครามยืดเยื้อและการขนส่งพลังงานผ่านช่องแคบฮอร์มุซถูกปิดในเชิงปฏิบัติการ ความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อและเศรษฐกิจโลกเพิ่มขึ้น ทำให้สินทรัพย์เสี่ยงมีโอกาสเผชิญแรงกดดันขาลงเพิ่มเติม

กลยุทธ์การลงทุนประจำสัปดาห์

คำแนะนำการลงทุน

ในภาวะที่ตลาดมีความผันผวนสูงจากปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์ แนะนำกลยุทธ์การลงทุนดังนี้

1. **ขายทำกำไรและเพิ่มสัดส่วนเงินสด** : พิจารณาทอยขายทำกำไรจากกองทุนหรือสินทรัพย์ที่มีกำไรสะสม และเพิ่มสัดส่วนการถือครองเงินสดหรือสินทรัพย์สภาพคล่องสูง เพื่อลดความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน และเตรียมความพร้อมสำหรับโอกาสลงทุนในจังหวะที่เหมาะสม
2. **ทยอยกลับเข้าลงทุนเมื่อความไม่แน่นอนผ่านจุดสูงสุด** : เมื่อสถานการณ์เริ่มมีความชัดเจนและความกังวลของตลาดเริ่มคลี่คลาย ควรทยอยกลับเข้าลงทุนแบบค่อยเป็นค่อยไป โดยเน้นบริษัทที่มีปัจจัยพื้นฐานแข็งแกร่ง กระแสเงินสดมั่นคง และสามารถรับมือกับความผันผวนทางเศรษฐกิจได้ดี

สัญญาณสำคัญที่จะช่วยประเมินว่าความไม่แน่นอนผ่านจุดสูงสุด ได้แก่

1. ปริมาณการเดินเรือขนส่งพลังงานผ่านช่องแคบฮอร์มุซ
2. แนวโน้มอัตราค่าระวางเรือในตลาดขนส่งพลังงาน
3. ความคืบหน้าของการเจรจาระหว่างผู้นำของประเทศที่เกี่ยวข้องกับความขัดแย้ง

สำหรับนักลงทุนระยะกลางถึงยาวแนะนำลงทุน

- **KF-CSINCOME / K-GDBOND-A(A)** กองทุนตราสารหนี้ทั่วโลกเนื่องจากอัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ทั่วโลกอยู่ในระดับที่น่าสนใจ
- **KFGDB-A** กองทุนผสมที่เน้นการกระจายการลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารทุนและหลากหลายสินทรัพย์ทั่วโลก

ปฏิทินเศรษฐกิจและเหตุการณ์ที่สำคัญ

Date	Country	Events	Period	Forecast	Previous
Mon 9 Mar		PPI YoY	Feb	-1.10%	-1.40%
		CPI YoY	Feb	0.90%	0.20%
Tue 10 Mar		GDP Annualized SA QoQ	4Q	1.20%	0.20%
		Existing Home Sales	Feb	3.88m	3.91m
		Trade Balance YTD	Feb	\$179.60b	--
Wed 11 Mar		PPI YoY	Feb	2.20%	2.30%
		CPI YoY	Feb	2.40%	2.40%
		Core CPI YoY	Feb	2.50%	2.50%
Thu 12 Mar		CPI YoY	Feb	3.15%	2.75%
		Trade Balance	Jan	-\$66.0b	-\$70.3b
		Housing Starts	Jan	1340k	1404k
Fri 13 Mar		GDP Annualized QoQ	4Q	1.40%	1.40%
		Core PCE Price Index YoY	Jan	3.10%	3.00%
		U. of Mich. Sentiment	Mar	55.3	56.6
		JOLTS Job Openings	Jan	6.75m	6.542m

Special Events

11 Mar

OPEC Monthly Report

ที่มา : Bloomberg, Investing and Trading Economics. Economic Data release dates are in Thailand time.

พอร์ตโฟลิโอแนะนำสำหรับการลงทุนระยะยาว (Strategic Asset Allocation)

Asset Class / Products	Conservative	Moderate	Aggressive			
Money Market	15.00%	5.00%	5.00%			
KFCASH-A	15.00%	5.00%	5.00%			
Local Fixed Income	35.00%	30.00%	15.00%			
KFSMART-A	17.50%	15.00%	7.50%			
KFAFIX-A	17.50%	15.00%	7.50%			
Global Fixed Income	35.00%	20.00%	10.00%			
KF-CSINCOME	35.00%	20.00%	10.00%			
Local Equity	5.00%	11.00%	15.00%			
KFENS50-A	3.00%	8.00%	11.00%			
KFDYNAMIC	1.00%	1.50%	2.00%			
TSF-A	1.00%	1.50%	2.00%			
Global Equity	10.00%	27.00%	50.00%			
KF-WORLD-INDEX-A	4.00%	10.00%	20.00%			
KF-GEI-A	4.00%	10.00%	20.00%			
KFHTECH-A	2.00%	7.00%	10.00%			
Alternative	0.00%	7.00%	5.00%			
KFGPROP-A	0.00%	4.00%	3.00%			
KF-HGOLD	0.00%	3.00%	2.00%			
Expected Return	3.93%	5.94%	8.45%			
Interval Estimation(90%)	2.37% - 5.49%	2.82% - 9.06%	3.41% - 13.49%			
Expected Standard Deviation	3.00%	6.00%	9.70%			
Value at Risk(95%)	-1.01%	-3.93%	-7.50%			
Performance	Conservative	Benchmark	Moderate	Benchmark	Aggressive	Benchmark
3 Months	0.09%	1.94%	0.60%	2.33%	-0.14%	3.35%
6 Months	1.52%	5.14%	3.18%	7.23%	2.49%	10.92%
Year to Date	0.13%	1.44%	1.05%	2.15%	0.87%	3.24%

หมายเหตุ

- Strategic Asset Allocation (SAA) : กลยุทธ์การลงทุนโดยการกระจายสินทรัพย์ในสัดส่วนที่เหมาะสมภายใต้ความเสี่ยงที่ยอมรับได้เพื่อสร้างผลตอบแทนระยะยาวตั้งแต่ 7 ปีขึ้นไป
- Expected Return : ผลตอบแทนคาดหวังของพอร์ตการลงทุน คำนวณจากผลรวมของผลคูณระหว่างน้ำหนักการลงทุนและผลตอบแทนคาดหวังรายสินทรัพย์ โดยผลตอบแทนคาดหวังแต่ละประเภทสินทรัพย์มาจากการคาดการณ์ของบลจ.กรุงศรี
- Interval Estimation (90%) : เป็นการประมาณการอัตราผลตอบแทนคาดหวังแบบช่วง ซึ่งบ่งชี้ว่าอัตราผลตอบแทนคาดหวังของพอร์ตการลงทุนจะอยู่ในช่วงขอบเขตดังกล่าวภายใต้ความเชื่อมั่น 90%
- Standard Deviation : ความเสี่ยงหรือความผันผวนคาดการณ์ของพอร์ตการลงทุน คำนวณจาก Modern Portfolio Theory โดยใช้ข้อมูลผลจากการคาดการณ์ของบลจ.กรุงศรี
- Value at Risk (95%) : การขาดทุนมากสุดในระยะเวลา 1 ปี บนความเชื่อมั่น 95% หรือ มีโอกาส 5% ที่จะขาดทุนมากกว่าระดับดังกล่าว
- Benchmark : เกณฑ์มาตรฐานการถูกนำเสนอโดยอ้างอิงข้อมูลจากกองทุนเปิดกรุงศรี The One

ที่มา : Krungsri Investment Intelligence. Portfolios' performance as of 30 Jan 2026

มุมมองการลงทุนรายสินทรัพย์ระยะ 6 – 12 เดือนข้างหน้า (Tactical Outlook)

ประเภทสินทรัพย์	สถานการณ์การลงทุนและคำแนะนำ	กองทุนแนะนำ
ตราสารตลาดเงิน (Money Market) 	<ul style="list-style-type: none"> ให้ผลตอบแทนที่สม่ำเสมอ และช่วยลดความผันผวนของพอร์ตการลงทุนในช่วงที่ตลาดยังคงมีความเสี่ยงสูง 	<ul style="list-style-type: none"> KFCASH-A
ตราสารหนี้ไทย (Local Fixed Income) 	<ul style="list-style-type: none"> กนง. ส่งสัญญาณคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 1% ตลอดปี 2026 เว้นแต่จะเกิดปัจจัยเชิงลบอย่างมีนัยสำคัญต่อเศรษฐกิจ รวมถึงเป็นการรักษา Policy space ไว้รองรับความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลกที่ยังอยู่ในระดับสูง ความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจหนุนการลงทุนในสินทรัพย์ปลอดภัย แนะนำทยอยลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ไทยที่มีคุณภาพ 	<ul style="list-style-type: none"> KFSMART-A KFAFIX-A
ตราสารหนี้โลก (Global Fixed Income) 	<ul style="list-style-type: none"> Bond Yield สหรัฐฯผันผวนหลังราคาน้ำมันดิบพุ่ง นักลงทุนกังวลภาวะ Stagflation FedWatch Tools ชี้ว่า Fed อาจลดดอกเบี้ยเพียง 1 ครั้งในปี การจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯลดลงมากกว่าคาดในเดือน ก.พ. สันนิษฐาน Fed ใช้โยกย้ายการเงินที่ผ่อนคลาย แนะนำเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศให้มากกว่า SAA Portfolio 	<ul style="list-style-type: none"> KF-CSINCOME

ประเภทสินทรัพย์	สถานการณ์การลงทุนและคำแนะนำ	กองทุนแนะนำ
ตลาดหุ้นไทย (Local Equity) 	<ul style="list-style-type: none"> พรรคภูมิใจไทยจัดตั้งรัฐบาลผสมเสียงข้างมาก การผลักดันนโยบายทำได้ง่าย เศรษฐกิจมีแนวโน้มเติบโตราว 2% ในปีนี้ ชะลอตัวลงจากปีที่แล้ว จากปัจจัยภายนอกและปัญหาเชิงโครงสร้างภายในประเทศ สงครามสหรัฐฯ-อิหร่านทำให้ Fund Flow จากต่างประเทศเริ่มไม่แน่นอน แนะนำเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในกองทุนหุ้นไทยให้มากกว่า SAA Portfolio 	<ul style="list-style-type: none"> KFDYNAMIC TSF-A
ตลาดหุ้นโลก (Global Equity) 	<ul style="list-style-type: none"> สงครามสหรัฐฯ-อิหร่านทวีความรุนแรงขึ้นกดดันตลาดหุ้นทั่วโลก ขณะที่ผลกระทบต่อเศรษฐกิจยังไม่แน่นอน ความกังวลเกี่ยวกับค่าใช้จ่าย AI และ AI Disruption ยังคงกดดันหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่มีน้ำหนักมากในดัชนีตลาดหุ้น นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายและกำไรบริษัทจดทะเบียนที่ยังเติบโตช่วยจำกัดความเสี่ยงขาลงของตลาดหุ้น แนะนำทยอยลงทุนตามน้ำหนัก SAA Portfolio 	<ul style="list-style-type: none"> KF-WORLD-INDX-A
สินทรัพย์ทางเลือก (Alternative) 	<ul style="list-style-type: none"> REITs ได้ประโยชน์จากดอกเบี้ยตลาดที่ปรับตัวลดลง แต่อาจได้รับผลกระทบหากเศรษฐกิจเข้าสู่ภาวะถดถอย แนะนำทยอยลงทุนตามน้ำหนัก SAA Portfolio Gold ช่วยกระจายความเสี่ยงของพอร์ตในช่วงที่ตลาดมีความผันผวนสูง แนะนำทยอยลงทุนตามน้ำหนัก SAA Portfolio เพื่อกระจายความเสี่ยง 	<ul style="list-style-type: none"> KFGPROP-A KF-HGOLD

ที่มา : Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence. Data as of 9 Mar 2026

มุมมองตลาดหุ้นต่างประเทศระยะ 6 – 12 เดือนข้างหน้า (Tactical Outlook)

ตลาดหุ้น	สถานการณ์การลงทุนและคำแนะนำ	กองทุนแนะนำ
ตลาดหุ้นสหรัฐฯ Moderate 	<ul style="list-style-type: none"> กำไรบริษัทยังคงเติบโตได้ดี แต่ความกังวลเกี่ยวกับ AI ทั้งในแง่ CAPEX และ Disruption ส่งผลทำให้หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและภาคบริการชะลอตัว เศรษฐกิจมีแนวโน้มชะลอตัวลงในระยะข้างหน้าจากการบริโภคภายในประเทศชะลอตัวลงและการค้าต่างประเทศที่ไม่แน่นอน การจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯลดลงมากกว่าคาดในเดือน ก.พ. สนับสนุน Fed ใช้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลาย แนะนำให้ทยอยสะสมเมื่อดัชนีตลาดย่อตัวลง และทยอยขายลดสัดส่วนเมื่อตลาดปรับตัวขึ้น 	<ul style="list-style-type: none"> KFUSINDX-A KFNDQ-A
ตลาดหุ้นยุโรป Moderate 	<ul style="list-style-type: none"> เศรษฐกิจมีแนวโน้มฟื้นตัวได้ดีในระยะข้างหน้าโดยได้แรงหนุนจากนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายและนโยบายการคลังที่เพิ่มขึ้นในปี งบบริษัทไตรมาส 4 ดีกว่าคาด แต่ไม่โดดเด่นมากนัก ขณะที่ Valuation ตลาดหุ้นถูกกว่าสหรัฐฯมากกว่าปกติ ECB และ BoE คงดอกเบี้ยในเดือน ก.พ. แต่ส่งสัญญาณผ่อนคลายนโยบายการเงินต่อไป แนะนำให้ทยอยสะสมเมื่อดัชนีตลาดย่อตัวลง และทยอยขายลดสัดส่วนเมื่อตลาดปรับตัวขึ้น 	<ul style="list-style-type: none"> SCBEUEQA
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น Moderate 	<ul style="list-style-type: none"> BoJ คงดอกเบี้ยในการประชุมล่าสุด แต่ยังคงส่งสัญญาณพร้อมขึ้นดอกเบี้ยเพื่อให้เหมาะสมกับภาวะเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ LDP ชนะการเลือกตั้งถล่มทลาย รัฐบาลสามารถผลักดันนโยบายเศรษฐกิจให้เป็นรูปธรรมง่ายขึ้น กำไรบริษัทยังคงเติบโตได้ดีโดดเด่น ตอบรับมาตรการปฏิรูปบริษัทที่บาลที่ต่อเนื่อง แนะนำให้ทยอยสะสมเมื่อดัชนีตลาดย่อตัวลง และทยอยขายลดสัดส่วนเมื่อตลาดปรับตัวขึ้น 	<ul style="list-style-type: none"> KFJPINDX-A

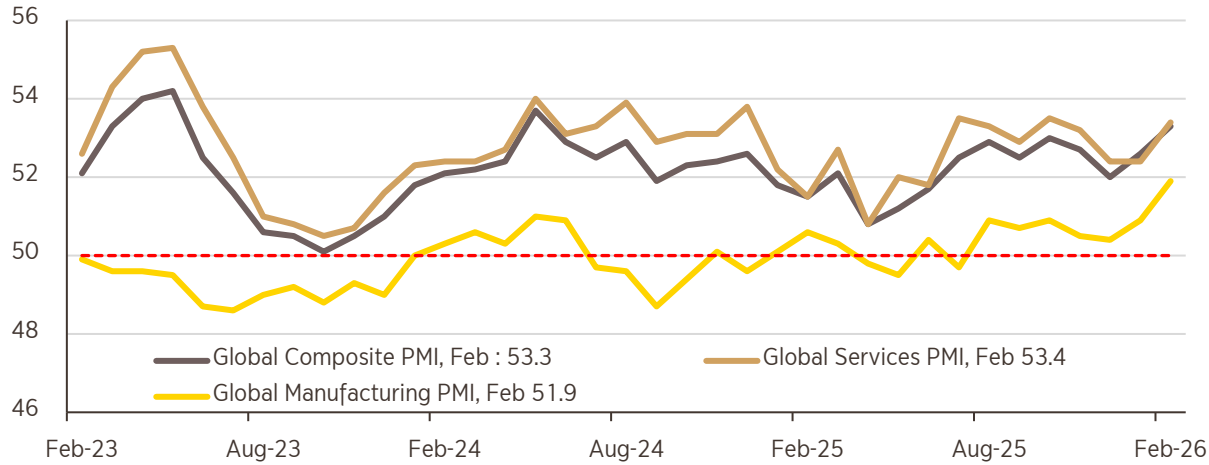
ตลาดหุ้น	สถานการณ์การลงทุนและคำแนะนำ	กองทุนแนะนำ
ตลาดหุ้นจีนและฮ่องกง Slightly Positive 	<ul style="list-style-type: none"> เศรษฐกิจเติบโตตามเป้าที่ 5% ในปีที่ผ่านมา แม้มีสัญญาณชะลอตัวในช่วงปลายปี รัฐบาลยังคงทำท่าทีในการใช้มาตรการทางการคลังและการเงินเชิงผ่อนคลายเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ การกีดกันด้านเทคโนโลยีเริ่มผ่อนคลายลง ช่วยหนุนทิศทางราคาหุ้นเทคโนโลยีจีน แนะนำให้ทยอยสะสม 	<ul style="list-style-type: none"> KFACHINA-A KFCSI300-A KF-HSHARE-INDX
ตลาดหุ้นเวียดนาม Moderate 	<ul style="list-style-type: none"> GDP ไตรมาส 4 เติบโต 8.46%YoY สูงกว่าตลาดคาดไว้ที่ 7.7% และเป็นอัตราที่เร็วที่สุดนับตั้งแต่ไตรมาส 4 ปี 2011 อัตราภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ ที่สูงขึ้นอาจกดดันการเติบโตเศรษฐกิจของเวียดนามในระยะต่อไป ประกอบกับค่าเงินดองที่อ่อนค่าต่อเนื่องเป็นปัจจัยเสี่ยงสำคัญ ตลาดหุ้นเวียดนามเตรียมเข้าคำนวณในดัชนี FTSE Emerging Market ในปีนี้ แนะนำให้ทยอยสะสมเมื่อดัชนีตลาดย่อตัวลง และทยอยขายลดสัดส่วนเมื่อตลาดปรับตัวขึ้น 	<ul style="list-style-type: none"> PRINCIPAL VNEQ-A

ที่มา : Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence. Data as of 9 Mar 2026

PMI โลกชี้เศรษฐกิจยังขยายตัว แต่อาจกระทบจากสงครามในระยะถัดไป

PMI โลกปรับตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่งในเดือน ก.พ.

Bloomberg มองว่าผลกระทบจะขึ้นอยู่กับพัฒนาการของสงคราม



พัฒนาการของสงคราม	ความเป็นไปได้	คาดการณ์ราคาน้ำมันดิบ (Brent)	ผลกระทบเศรษฐกิจ
สงครามรุนแรงขึ้น มีการโจมตีโครงสร้างพลังงานหนัก	ต่ำ-ปานกลาง	\$108/บาร์เรล	เงินเฟ้อเพิ่มขึ้นมาก เศรษฐกิจชะลอตัว การตอบสนองของธนาคารกลางขึ้นอยู่กับว่าความคาดหวังเงินเฟ้อจะหลุดกรอบหรือไม่
สงครามต่อเนื่องแต่โจมตีโครงสร้างพลังงานอย่างจำกัด	ปานกลาง-สูง	\$80/บาร์เรล	เงินเฟ้อเพิ่มขึ้นเล็กน้อย เศรษฐกิจได้รับผลกระทบปานกลาง ธนาคารกลางตอบสนองจำกัด
หยุดยิง (Ceasefire)	ปานกลาง-สูง	\$65/บาร์เรล	ผลกระทบต่อเศรษฐกิจจำกัด
รัฐบาลอิหร่านล่มสลาย	ต่ำ	\$65/บาร์เรล	ผลกระทบต่อเศรษฐกิจจำกัด

เหตุการณ์สำคัญ : PMI รวมภาคการผลิตและบริการของโลกเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 53.3 ในเดือน ก.พ. สูงสุดในรอบ 21 เดือน สะท้อนกิจกรรมเศรษฐกิจโลกที่เร่งตัวขึ้นต่อเนื่องจากคำสั่งซื้อใหม่ที่เพิ่มขึ้น ความเชื่อมั่นภาคธุรกิจที่ดีขึ้น และการค้าโลกที่กลับมาขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบเกือบ 1 ปี ขณะที่ PMI ภาคบริการ เพิ่มขึ้นสู่ระดับ 53.4 สูงสุดในรอบ 4 เดือน จากกิจกรรมธุรกิจและอุปสงค์บริการที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะในกลุ่มบริการทางการเงินและบริการด้านสันตนาการ ส่วน PMI ภาคการผลิต เพิ่มขึ้นสู่ระดับ 51.9 สูงสุดในรอบเกือบ 4 ปี จากการผลิตและคำสั่งซื้อใหม่ที่เร่งตัวขึ้น รวมถึงคำสั่งซื้อส่งออกที่เพิ่มขึ้นเป็นครั้งแรกในรอบเกือบ 1 ปี นักเศรษฐศาสตร์ของ S&P Global ระบุว่าระดับ PMI ดังกล่าวสอดคล้องกับการขยายตัวของเศรษฐกิจโลกประมาณ 3% แม้ว่าการจ้างงานทั่วโลกยังคงขยายตัวจำกัดอยู่ก็ตาม

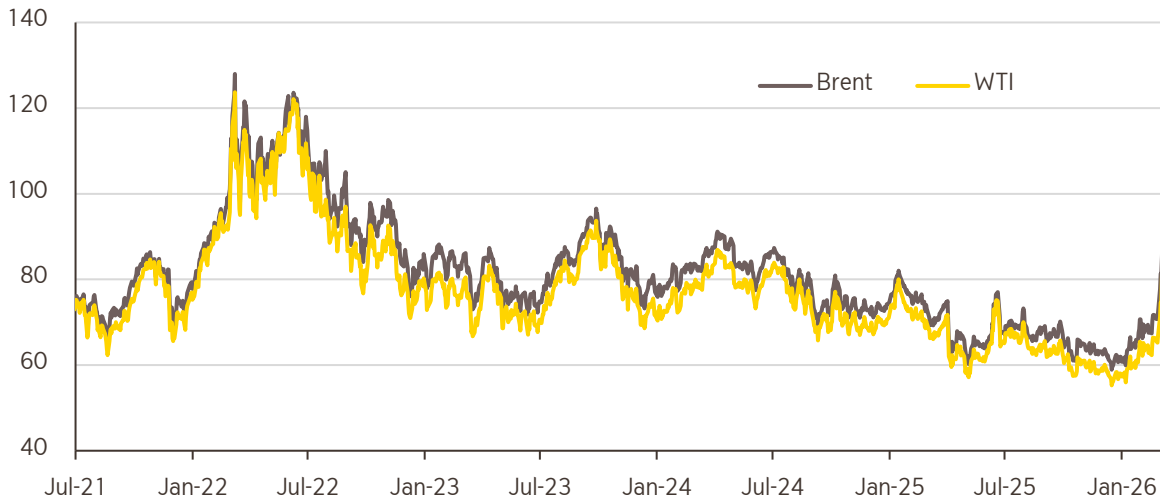
ความเสี่ยงด้านต่ำเพิ่มขึ้น : แม้ PMI จะสะท้อนถึงแนวโน้มการขยายตัวทางเศรษฐกิจ แต่ข้อมูลดังกล่าวยังไม่สะท้อนความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯและอิหร่านที่ยกระดับความรุนแรงขึ้นในช่วงปลายเดือน ก.พ. ทำให้ภาวะเศรษฐกิจโลกยังคงมีความเสี่ยงด้านต่ำในระยะถัดไป ทั้งนี้ นักเศรษฐศาสตร์จาก Bloomberg คาดการณ์ว่าหากสงครามรุนแรงขึ้นและมีการโจมตีโครงสร้างพื้นฐานทางพลังงานจะส่งผลกระทบต่อทิศทางเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ สอดคล้องกับมุมมองของ IMF ในเดือน ม.ค. ที่ชี้ว่าการเติบโตของเศรษฐกิจโลกในปีที่ระดับ 3.3% ยังมีความเสี่ยงด้านต่ำที่ค่อนข้างสูง โดยหนึ่งในความเสี่ยงดังกล่าวคือความตึงเครียดทางการเมืองและภูมิรัฐศาสตร์ที่อาจกระทบตลาดการเงิน ห่วงโซ่อุปทาน และราคาสินค้าโภคภัณฑ์

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : ข้อมูลย้อนหลังเกี่ยวกับผลกระทบจากสงครามต่อตลาดหุ้นโลกชี้ว่าตลาดมักตอบสนองอย่างรวดเร็วต่อสงคราม แต่ผลลัพธ์ที่เกิดขึ้นมีความไม่แน่นอน ขึ้นอยู่พัฒนาการของสงคราม อย่างไรก็ตาม นักวิเคราะห์ส่วนใหญ่มีความเห็นตรงกันว่า หากเศรษฐกิจโลกยังคงมีการขยายตัว ความเสี่ยงจากสงครามไม่ได้ส่งผลกระทบต่อภาวะเศรษฐกิจ ถ้าไรบริษัทจดทะเบียนยังคงแข็งแกร่ง การปรับตัวลงของตลาดจะเป็นเพียงชั่วคราว และโอกาสที่จะเข้าสู่ภาวะตลาดหมี (Bear Market) ยังคงอยู่ในระดับต่ำ **เราคงน้ำหนัก "Neutral" สำหรับ Global Equity** แนะนำให้ทยอยลงทุนเมื่อตลาดหุ้นปรับตัวลงในน้ำหนักที่ใกล้เคียงกับพอร์ต SAA

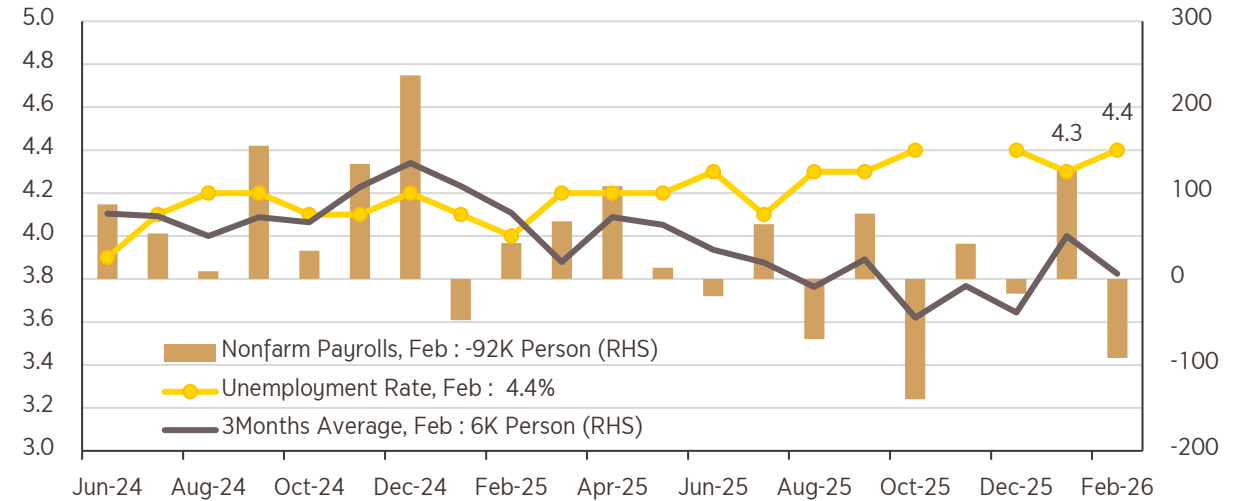
ที่มา : S&P Global, Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence

กังวล Stagflation หลังราคาน้ำมันพุ่ง การจ้างในสหรัฐฯต่ำกว่าตลาดคาด

ราคาน้ำมันดิบเพิ่มขึ้นอย่างรุนแรงแตะระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือน ก.ค. 2022



การจ้างงานนอกภาคเกษตรลดลงมากกว่านักวิเคราะห์คาดเป็นอย่างมาก



เหตุการณ์สำคัญ : อิหร่านขู่ที่จะโจมตีเรือที่ผ่านช่องแคบฮอร์มุซหลังสงครามระหว่างสหรัฐฯและอิหร่านยกระดับขึ้น ขณะที่มีการโจมตีโครงสร้างพื้นฐานด้านพลังงานในตะวันออกกลางในช่วงสุดสัปดาห์ที่ผ่านมา ส่งผลทำให้ราคาน้ำมันดิบโลกปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง และหากนับตั้งแต่ต้นปี ราคาน้ำมันดิบปรับเพิ่มขึ้นมาแล้วมากกว่า 80% ส่งผลทำให้นักลงทุนเกิดความกังวลว่า ปัจจัยดังกล่าวจะหนุนให้เงินเฟ้อทั่วโลกเพิ่มขึ้นท่ามกลางเศรษฐกิจที่กำลังชะลอตัวลง (Stagflation) ซึ่งทำให้ธนาคารกลางต่างๆเผชิญกับความยากลำบากในการดำเนินนโยบายทางการเงิน ส่งผลทำให้ Bond Yield ทั่วโลกเกิดความผันผวนในสัปดาห์ที่ผ่านมา

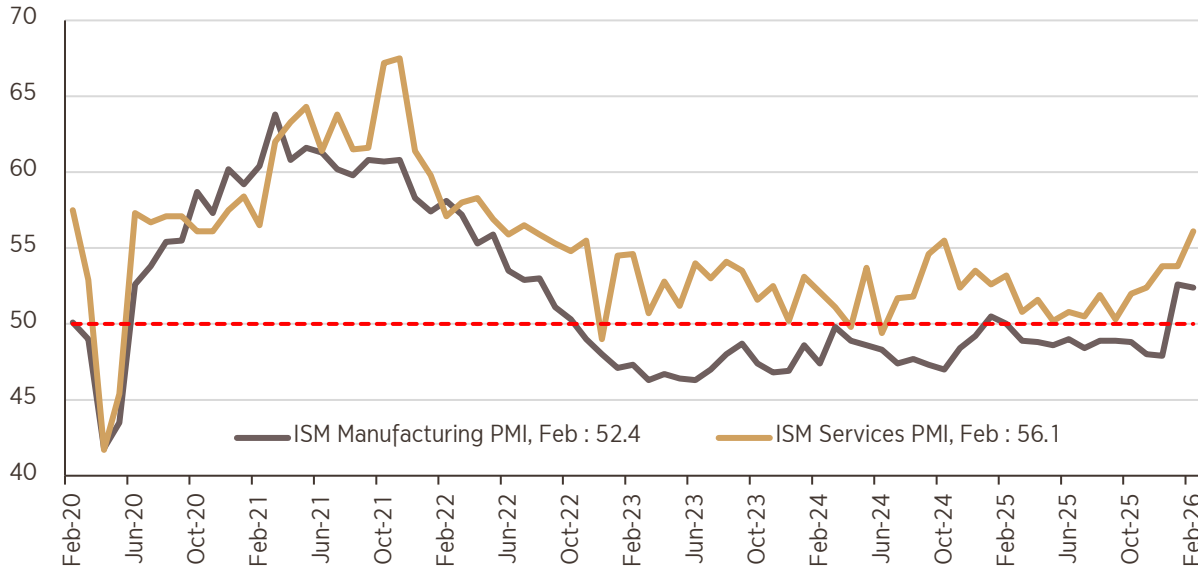
ตลาดแรงงานรัฐอ่อนแอ : CME FedWatch Tool ชี้ว่า นักลงทุนยังคงคาดหวังว่า Fed จะใช้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายต่อไป เนื่องจากตลาดแรงงานสหรัฐฯยังคงอ่อนแอ โดยล่าสุด การจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือน ก.พ. ลดลง 9.2 หมื่นตำแหน่ง ต่ำกว่าตลาดคาด 5.5 หมื่นตำแหน่งเป็นอย่างมาก ขณะที่ข้อมูลการจ้างงานเดือน ม.ค. ถูกปรับลดลง 4,000 ตำแหน่ง และเดือน ธ.ค. 2025 ถูกปรับลดลง 6.5 หมื่นตำแหน่ง ส่วนอัตราการว่างงานเดือน ก.พ. กลับอยู่ที่ระดับ 4.4% อีกครั้ง สะท้อนความเสี่ยงที่อุปสงค์แรงงานอาจยังอ่อนแอเกินกว่าจะทำให้ตลาดแรงงานทรงตัวได้ อย่างไรก็ตาม ตลาดคาดว่า Fed จะลดดอกเบี้ยเพียง 1 ครั้งในปีนี้ ซึ่งลดลงจากคาดการณ์ในเดือน ก.พ. ที่คาดว่า Fed จะลดดอกเบี้ยถึง 3 ครั้ง

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : ผลตอบแทนจากการถือครอง (Carry Yield) ของบรรดากองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศต่างๆยังคงน่าสนใจ ขณะที่ Fed จะมีโอกาสลดดอกเบี้ยในระยะข้างหน้า **เรายังคงน้ำหนัก "Slightly Overweight" สำหรับ Global Fixed Income** แนะนำทยอยสะสมตราสารหนี้ต่างประเทศที่มี Duration ปานกลาง ด้วยน้ำหนักที่มากกว่าพอร์ต SAA เนื่องจาก Bond Yield ระยะยาวจะมีความผันผวนสูงขึ้นจากสถานการณ์ของสงครามสหรัฐฯ-อิหร่าน

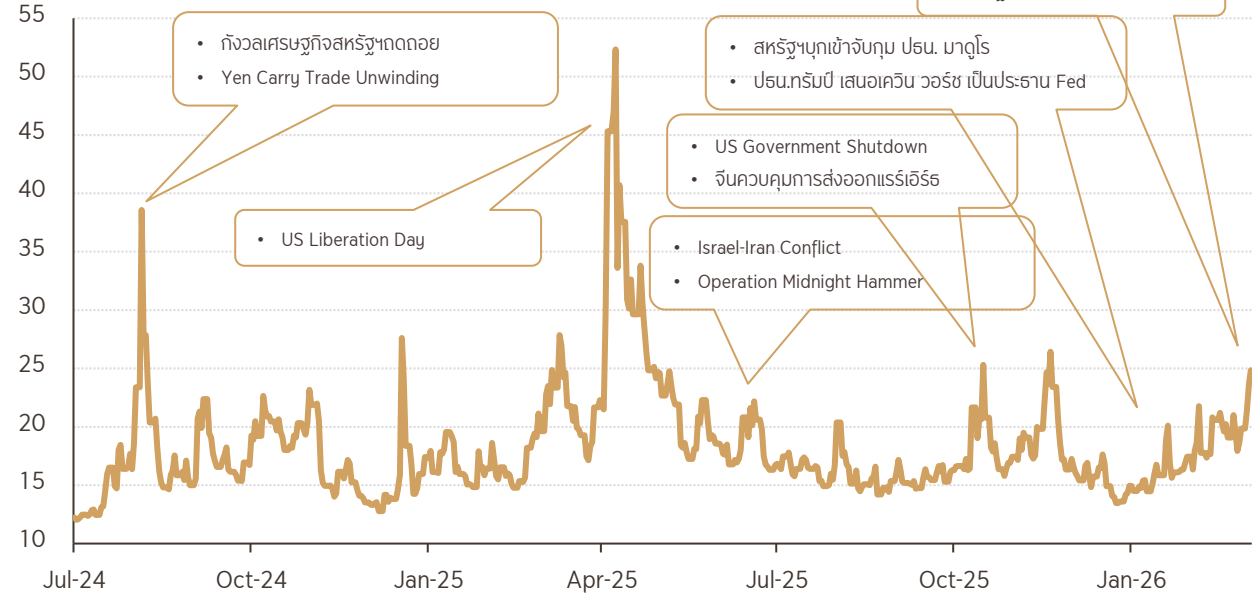
ที่มา : U.S. Bureau of Labor Statistics, Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence

เศรษฐกิจยังคงแข็งแกร่งหนุนตลาดหุ้นสหรัฐฯผันผวนจำกัด

ISM อยู่ในเกณฑ์ขยายตัว



VIX Index ทอยเพิ่มขึ้นตั้งแต่ต้นปี แต่ยังคงต่ำกว่าเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับเศรษฐกิจ



เหตุการณ์สำคัญ : ข้อมูลตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯในช่วงต้นปียังคงแสดงให้เห็นถึงการเติบโตที่แข็งแกร่ง ISM ภาคบริการอยู่ที่ระดับ 56.1 ในเดือน ก.พ. สูงสุดในรอบเกือบ 4 ปี ขณะที่ ISM ภาคการผลิตอยู่ที่ 52.4 อยู่ในเกณฑ์ขยายตัวเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกันและสูงสุดในรอบเกือบ 4 ปีเช่นกัน นอกจากนี้ GDPNow ในปัจจุบันชี้ว่า GDP ไตรมาส 1 จะขยายตัวราว 3.0% QoQ, Saar เร่งตัวขึ้นจากไตรมาส 4 ปีที่แล้ว ซึ่งขยายตัวเพียง 1.4%

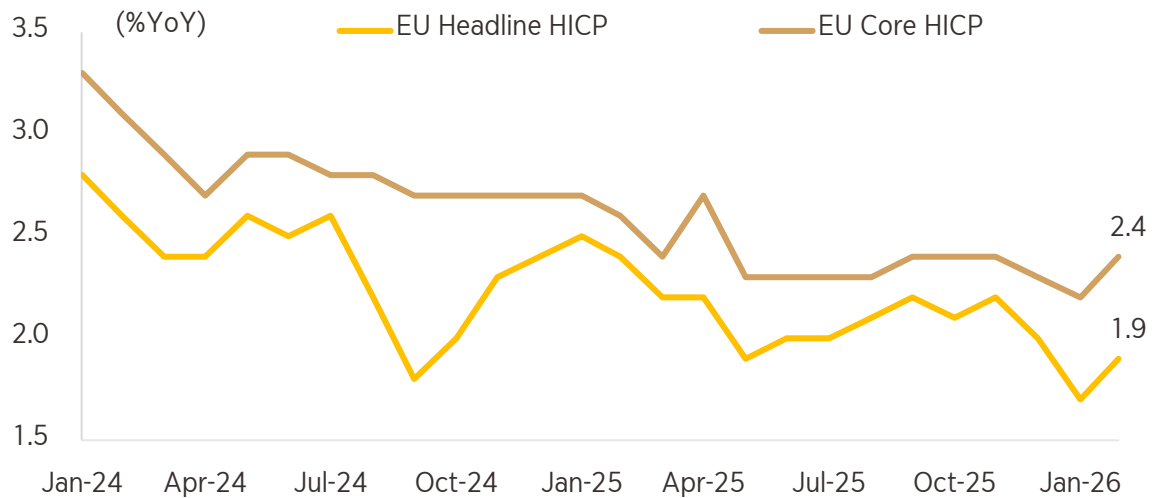
เศรษฐกิจที่แข็งแกร่งหนุนตลาดหุ้น : ข้อมูลตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯในช่วงต้นปียังคงแสดงให้เห็นถึงการเติบโตที่แข็งแกร่ง และกำไรบริษัทจดทะเบียนล่าสุดที่ยังเติบโตได้ดี ส่งผลทำให้ตลาดหุ้นสหรัฐฯมีความผันผวนที่ค่อนข้างน้อยเมื่อเทียบกับตลาดหุ้นทั่วโลก ขณะที่ VIX Index ล่าสุดอยู่ในระดับ 29.5 ใกล้เคียงกับเหตุการณ์ความเสี่ยงเชิงระบบในอดีต ซึ่งหมายความว่าตลาดหุ้นสหรัฐฯมีโอกาสผันผวนราว 1.86% ต่อวัน อย่างไรก็ตาม ความผันผวนของตลาดอาจสูงขึ้นหากสงครามนำไปสู่ภาวะเศรษฐกิจถดถอย เช่น เหตุการณ์ช่วงเดือน ส.ค. 2024 และช่วงเดือน เม.ย. 2025 เป็นต้น

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : แม้ความผันผวนในครั้งนี้จะต่ำกว่าตลาดหุ้นอื่นๆ แต่ความเสี่ยงที่จะก่อให้เกิดความผันผวนในอนาคตยังคงอยู่ เช่น ผลกระทบจากการขึ้นภาษีนำเข้าทั่วโลก ความหนีตของเงินเฟ้อที่อาจนำไปสู่จังหวะการลดดอกเบี้ยที่ไม่แน่นอน ประธาน Fed คนใหม่ที่จะทำให้อาจทำให้สภาพคล่องในตลาดลดลง ผลกระทบเชิงลบจาก AI เรายังคงมุมมอง **"Moderate"** สำหรับตลาดหุ้นสหรัฐฯ และแนะนำให้ทยอยลงทุนในกองทุนหุ้นสหรัฐฯ เมื่อตลาดหุ้นปรับตัวลง

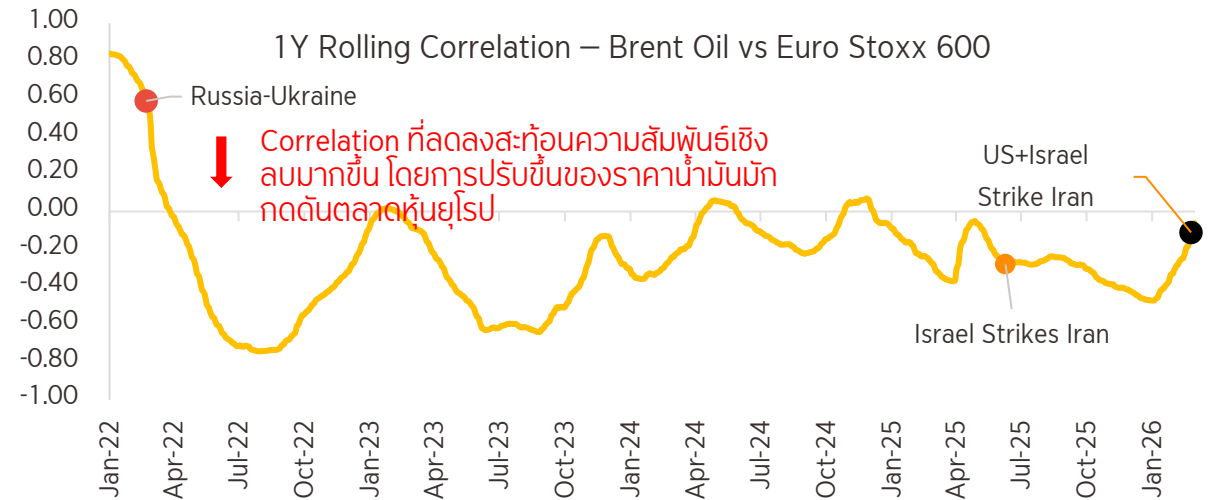
ที่มา : Institute for Supply Management, Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence

เงินเพื่อยุโรปมีความเสี่ยงขาขึ้นจากราคาน้ำมันที่ปรับขึ้นจากภาวะสงคราม

เงินเพื่อปรับตัวขึ้นเล็กน้อยส่วนหนึ่งจากผลของการแข่งขันโอลิมปิก



ความสัมพันธ์ระหว่างราคาน้ำมันกับตลาดหุ้นยุโรป โดยการปรับขึ้นของราคาน้ำมันมักกดดันตลาดหุ้นยุโรป



เหตุการณ์สำคัญ : เงินเพื่อทั่วไปของยุโรปในเดือนก.พ. เพิ่มขึ้นเป็น 1.9% จาก 1.7% ในเดือนก่อนหน้า ส่วนเงินเพื่อพื้นฐานเพิ่มเป็น 2.4% สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดเล็กน้อย สาเหตุหลักมาจากราคาสินค้าและบริการบางประเภทที่ปรับขึ้น โดยเฉพาะภาคบริการในอิตาลีที่เพิ่มแรงกว่าปกติ เนื่องจากกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่เกี่ยวข้องกับการจัดการแข่งขันกีฬาโอลิมปิกฤดูหนาว

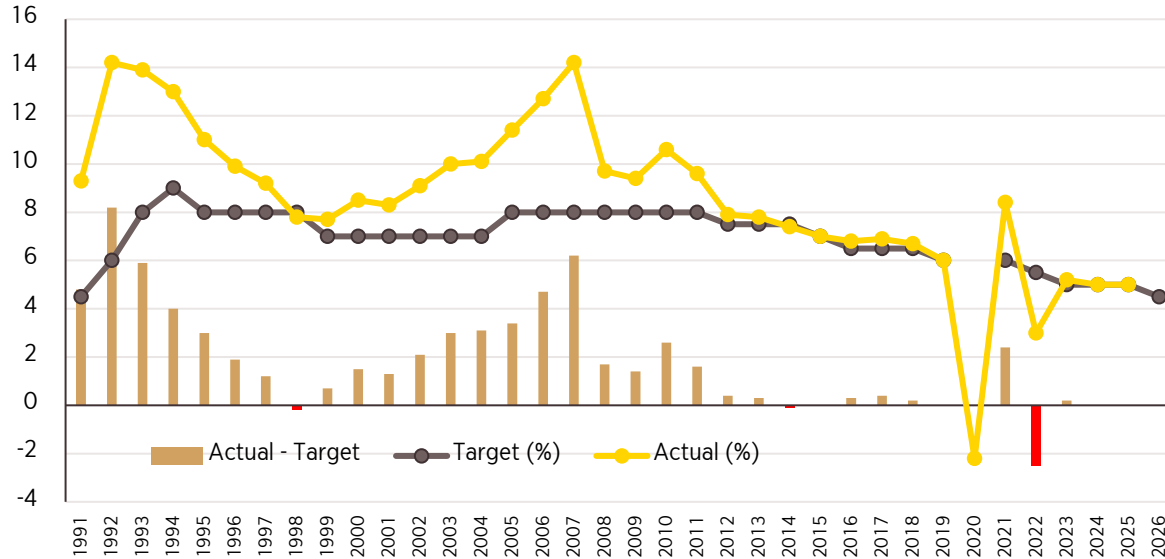
การปรับตัวของเงินเพื่อยุโรปยังขึ้นอยู่กับราคาพลังงาน : Bloomberg คาดการณ์เงินเพื่อสำหรับเดือนมี.ค. ของยุโรป มีโอกาสปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.2% จากราคาน้ำมันในปี 2025 ที่อยู่ในฐานที่ต่ำ อย่างไรก็ตามตัวเลขคาดการณ์ดังกล่าวจัดทำขึ้นก่อนเหตุการณ์ความตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯ - อิหร่าน ซึ่งสถานการณ์ที่กำลังเกิดขึ้นในปัจจุบันสร้างความเสี่ยงด้านขาขึ้นต่อเงินเพื่อ เมื่อมองไปข้างหน้าผลกระทบของช็อกด้านพลังงานครั้งนี้จะขึ้นอยู่กับว่าการเพิ่มขึ้นของราคาพลังงานเป็นเพียงชั่วคราวหรือยืดเยื้อ อย่างไรก็ตามตลาดกำลังสะท้อนความเป็นไปได้ประมาณ 50% ที่ธนาคารกลางยุโรปจะขึ้นดอกเบี้ย 0.25% ภายในสิ้นปี หากราคาน้ำมันปรับตัวเพิ่มขึ้นใกล้ระดับประมาณ 80 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล ทางด้านตลาดหุ้นยุโรปมีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาน้ำมันค่อนข้างสูง โดยเฉพาะในช่วงที่ความเสี่ยงภูมิรัฐศาสตร์เพิ่มขึ้น เนื่องจากราคาพลังงานที่สูงขึ้นมักสร้างแรงกดดันต่อเศรษฐกิจยุโรปซึ่งเป็นผู้นำเข้าพลังงานสุทธิ (Net Importer) ส่งผลให้ต้นทุนการผลิตและค่าครองชีพเพิ่มขึ้น และกระทบต่อกำลังซื้อของผู้บริโภค

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : เรายังคงน้ำหนักการลงทุนในตลาดหุ้นยุโรปที่ระดับ "Moderate" โดยมองว่าตลาดยังได้รับแรงสนับสนุนจากแนวโน้มเศรษฐกิจที่ทยอยฟื้นตัวและระดับเงินเพื่อที่ยังอยู่ในกรอบที่สามารถบริหารจัดการได้ อย่างไรก็ตามความไม่แน่นอนจากปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์และความผันผวนของราคาพลังงานยังคงเป็นปัจจัยที่ต้องติดตามอย่างใกล้ชิด เนื่องจากอาจส่งผลกระทบต่อทิศทางเงินเพื่อและนโยบายการเงินของธนาคารกลางยุโรป (ECB) รวมถึงธนาคารกลางของสหราชอาณาจักร (BOE) ในระยะต่อไป

ที่มา : Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence

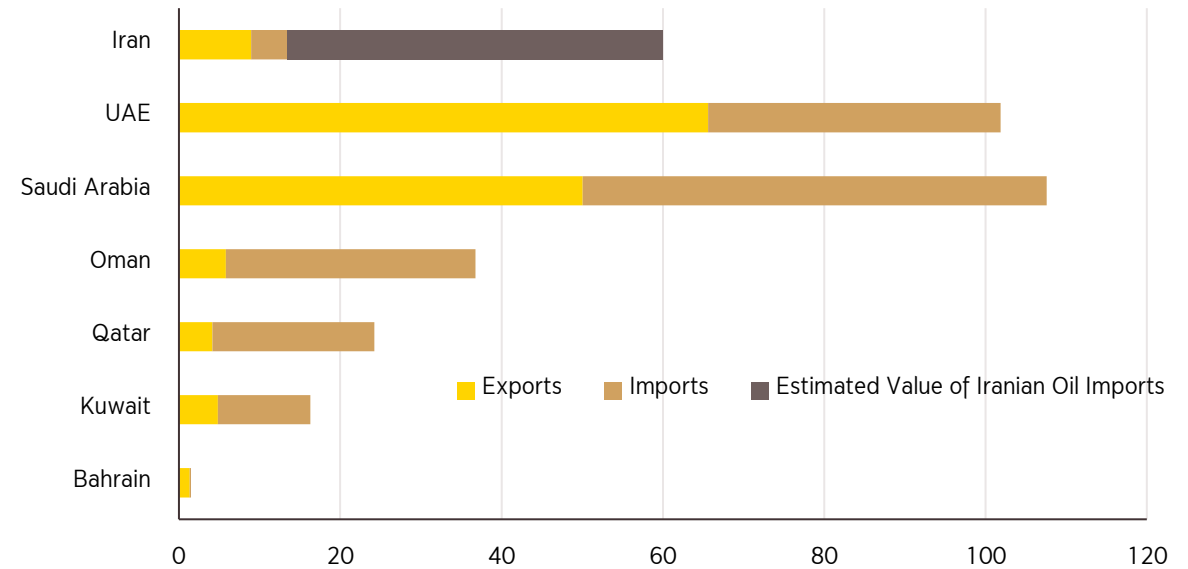
ทางการจีนปรับเป้าการเติบโต GDP ลง ท่ามกลางความท้าทายรอบด้าน

ทางการจีนตั้งเป้าหมายการเติบโต GDP ปี 2026 ที่ระดับ 4.5% - 5%



หมายเหตุ: จีนไม่ได้กำหนดเป้าหมายการเติบโตทางเศรษฐกิจประจำปีสำหรับปี 2020 ซึ่งเป็นช่วงที่การระบาดของ COVID-19 เริ่มขึ้นเป็นครั้งแรก ตัวเลขที่แสดงเป็นค่าต่ำสุดของช่วงเป้าหมาย เมื่อมีการกำหนดเป้าหมายเป็นช่วงตัวเลข

จีนมีการนำเข้าน้ำมันจากอิหร่าน แต่ก็มีการค้ากับประเทศกลุ่มอาหรับจำนวนมากเช่นกัน



หมายเหตุ: ข้อมูลการค้าปี 2024

เหตุการณ์สำคัญ : จีนได้ประกาศตั้งเป้าหมายการเติบโตทางเศรษฐกิจ (GDP) ปี 2026 ที่ระดับ 4.5% ถึง 5% ซึ่งถือเป็นเป้าหมายที่ต่ำที่สุดนับตั้งแต่ปี 1991 ซึ่งเป็นการยอมรับถึงความท้าทายด้านเศรษฐกิจจากปัญหาเชิงโครงสร้างที่จีนกำลังเผชิญ แต่รัฐบาลจีนยังคงรักษาระดับการใช้จ่ายทางการคลังไว้ในระดับสูง เพื่อพยุงเศรษฐกิจไม่ให้ทรุดตัวหนักกว่าเดิม โดยคงระดับเป้าหมายการขาดดุลไว้ที่สถิติสูงสุดที่ 4% ของ GDP อีกทั้งรัฐบาลกลางและรัฐบาลท้องถิ่นมีควมดำใจในการออกพันธบัตรพิเศษระยะยาวพิเศษมูลค่า 1.3 ล้านล้านหยวนและ 4.4 ล้านล้านหยวนเพื่อใช้ในการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานและสนับสนุนการบริโภคของครัวเรือนและเอกชน

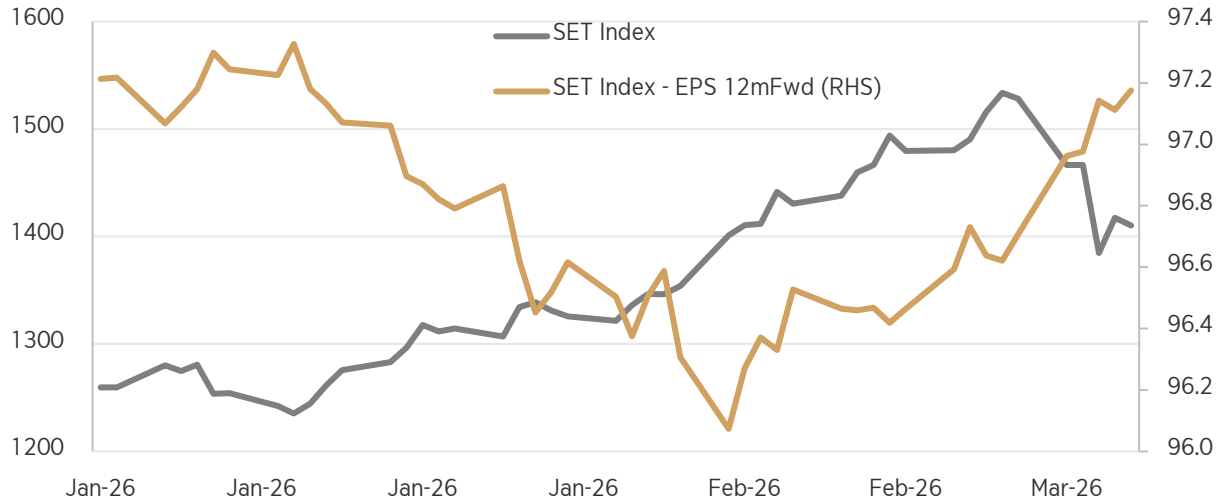
ท่าทีจีนต่อเหตุการณ์ในตะวันออกกลาง : จากเหตุการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง Bloomberg คาดการณ์ว่าจีนจะจำกัดบทบาทไว้เพียงการทูตและไม่ให้ความช่วยเหลือทางทหารแก่อิหร่านอย่างเป็นทางการเป็นรูปธรรม เพื่อหลีกเลี่ยงความขัดแย้งและรักษาผลประโยชน์แห่งชาติ โดยเฉพาะการปกป้องเส้นทางนำเข้าน้ำมันและรักษาสมดุลความสัมพันธ์กับกลุ่มประเทศอ่าวอาหรับที่มีความสำคัญทางเศรษฐกิจไม่แพ้กัน

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : เรายังคงมุมมอง **"Slightly Positive"** ต่อดตลาดหุ้นจีนและฮ่องกง จากท่าทีของทางการจีนที่ยังคงใช้นโยบายการเงินและการคลังเชิงผ่อนคลาย อย่างไรก็ตามแนวโน้มความเสียหายภูมิรัฐศาสตร์อย่างใกล้ชิด เนื่องจากความขัดแย้งที่ยืดเยื้ออาจจะส่งผลต่อเศรษฐกิจและเงินเฟ้อของจีน ซึ่งจะนำไปสู่ทิศทางการดำเนินนโยบายด้านเศรษฐกิจที่รัดกุม

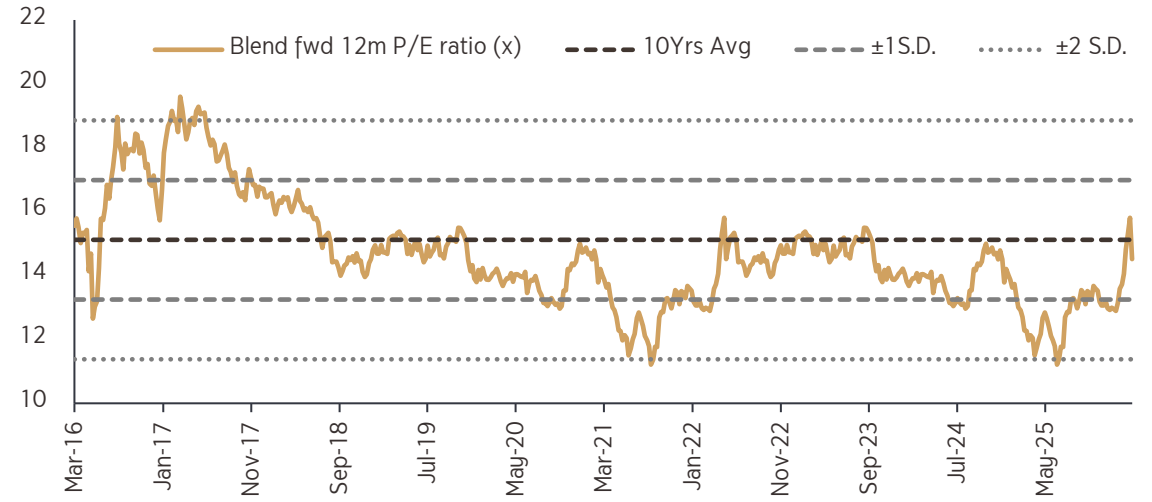
ที่มา : Bloomberg, UN Comtrade, and Krungsri Investment Intelligence. Data as of 6 Mar 2026.

SET Index กำไรไตรมาส 4 ดีกว่าคาด แนวโน้มยังรอดูผลกระทบจากน้ำมัน

คาดการณ์กำไรมีแนวโน้มดีขึ้น แต่ยังคงรอดูผลกระทบจากความไม่สงบในตะวันออกกลาง



SET Index ปรับตัวลงสะท้อนความกังวลของตลาดสู่ระดับค่าเฉลี่ย 10 ปี



เหตุการณ์สำคัญ : บริษัทจดทะเบียนใน SET รายงานกำไร 4Q25 แล้ว 610 จาก 690 บริษัท โดยผลกำไรออกมาดีกว่าที่ตลาดคาดประมาณ 3.5% ขณะที่ EPS 12 เดือนข้างหน้าอยู่ที่ 97.17 ปรับตัวดีขึ้นประมาณ 1.15% จากระดับต่ำสุดในช่วงต้นเดือนก.พ. ที่ 96.09 สะท้อนว่าภาพรวมประมาณการกำไรเริ่มมีสัญญาณฟื้นตัวเล็กน้อยหลังจากถูกปรับลดลงก่อนหน้านี้

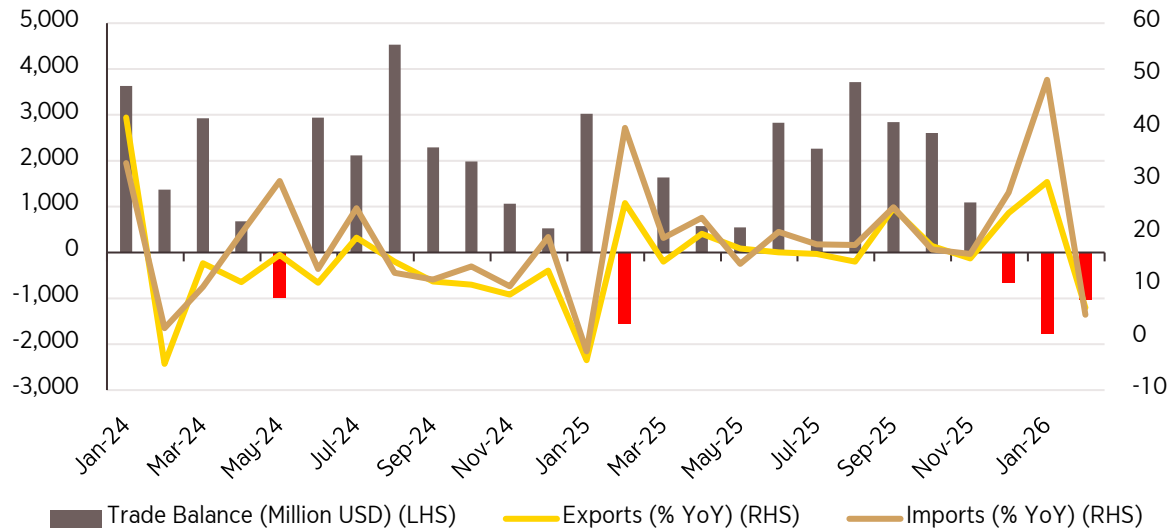
SET ปรับลงตามความเสี่ยงโลก แต่ปัจจัยในประเทศเริ่มผ่อนคลาย : SET Index สัปดาห์ที่ผ่านมาปรับตัวลดลง -7.71% จากความกังวลต่อสถานการณ์ความไม่สงบระหว่างสหรัฐฯ - อิหร่าน ซึ่งเพิ่มความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์และอาจส่งผลกระทบต่อราคาพลังงานและแนวโน้มเศรษฐกิจโลก หากสถานการณ์ยืดเยื้ออาจสร้างแรงกดดันต่อประมาณการกำไรของบริษัทจดทะเบียนที่เพิ่งเริ่มฟื้นตัว รวมถึงภาพรวมการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ เนื่องจากไทยพึ่งพาการนำเข้าพลังงานจากตะวันออกกลางในสัดส่วนสูง ราคาน้ำมันที่พุ่งขึ้นมีแนวโน้มกดดันทั้งกำลังซื้อของครัวเรือนและภาคการท่องเที่ยวซึ่งคิดเป็นหนึ่งในห้าของเศรษฐกิจไทย อย่างไรก็ตาม การปรับตัวลงของตลาดหุ้นไทยในระยะสั้นได้สะท้อนความเสี่ยงดังกล่าวไปบางส่วนแล้ว ประกอบกับความไม่แน่นอนทางการเมืองในประเทศที่เริ่มผ่อนคลายลง และ Valuation ที่ปรับลงมาซื้อขายบริเวณ PE 14.5 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 10 ปี ที่สำคัญคือรอบนี้ปัจจัยการเมืองในประเทศไม่ได้เป็นแรงกดดันเพิ่มเติม หากสถานการณ์โลกเริ่มคลี่คลายหุ้นไทยจึงมีโอกาสฟื้นตัวได้เร็วกว่าหลายช่วงในอดีตที่มักถูกกดดันจากทั้งปัจจัยภายนอกและภายในพร้อมกัน

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : เราปรับน้ำหนักหุ้นไทยเป็น **"Slightly Overweight"** โดยมองว่าการปรับตัวลงในช่วงนี้สะท้อนความเสี่ยงไปพอสมควรแล้วและหากสถานการณ์ภูมิรัฐศาสตร์เริ่มคลี่คลายตลาดหุ้นไทยมีโอกาสฟื้นตัวได้ดีกว่าหลายรอบที่ผ่านมา เนื่องจากรอบนี้แรงกดดันมาจากปัจจัยภายนอกเป็นหลัก ขณะที่ปัจจัยการเมืองในประเทศเริ่มมีเสถียรภาพมากขึ้นและอยู่ระหว่างการรอจัดตั้งคณะรัฐบาล รวมถึงมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจากรัฐบาลชุดใหม่ อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงหลักที่ต้องติดตามอย่างใกล้ชิดคือทิศทางราคาพลังงานและระยะเวลาของความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ หากราคาน้ำมันปรับตัวสูงขึ้นและทรงตัวในระดับสูงเป็นเวลานานอาจกดดันประมาณการกำไรของบริษัทจดทะเบียน รวมถึงเพิ่มแรงกดดันเงินเฟ้อและกระทบต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในระยะถัดไป

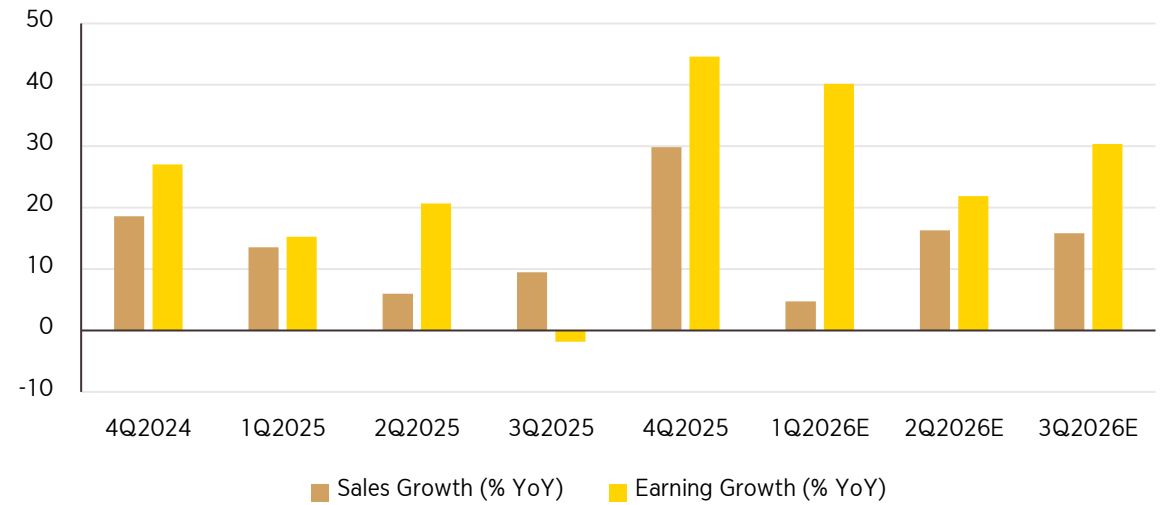
ที่มา : Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence

การค้าเวียดนามต่ำกว่าคาด พร้อมเฝ้าระวังผลทางอ้อมจากสงคราม

การค้าระหว่างประเทศเวียดนามมีสัญญาณอ่อนแอ ท่ามกลางความเสี่ยงเศรษฐกิจโลก



ผลประกอบการไตรมาส 4/2025 เริ่มมีสัญญาณฟื้นตัว



เหตุการณ์สำคัญ : ยอดขาดดุลการค้าของเวียดนามในเดือน ก.พ. ลดลง แต่การเติบโตของส่งออกและนำเข้ายังต่ำกว่าคาด โดยส่งออกเพิ่มขึ้น 5.7% YoY และนำเข้าเพิ่มขึ้น 4.4% YoY เทียบกับที่ตลาดคาดไว้ 12.8% และ 13.3% ตามลำดับ ซึ่งแม้รัฐบาลตั้งเป้าหมายเศรษฐกิจโตถึง 10% แต่ตัวเลขที่อ่อนแอสกท้อนความท้าทายจากราคาน้ำมันผันผวน ผลกระทบสงครามตะวันออกกลาง และความไม่แน่นอนของนโยบายภาษีสหรัฐฯ ทั้งนี้ สหรัฐฯ ยังเป็นตลาดส่งออกหลักที่เวียดนามได้เปรียบดุลการค้ามากที่สุด ขณะที่การนำเข้าจากจีนทำให้เวียดนามขาดดุลเพิ่มต่อเนื่อง

ความเสี่ยงจากประเด็นในตะวันออกกลาง : แม้เวียดนามจะอยู่ห่างไกลจากความขัดแย้งในตะวันออกกลาง แต่ก็เริ่มได้รับผลกระทบทางเศรษฐกิจทางอ้อมผ่านห่วงโซ่อุปทานระดับโลก โดยเฉพาะภาคการบินและการท่องเที่ยวที่หยุดชะงักจากการจำกัดน้ำมันและมีความเสี่ยงเพิ่มขึ้นจากการปรับเส้นทางบิน รวมถึงต้นทุนพลังงานในประเทศที่พุ่งสูงขึ้นตามราคาน้ำมันดิบโลก นอกจากนี้ ภาคการส่งออกซึ่งเป็นหัวใจหลักของเศรษฐกิจยังมีความเสี่ยงจากค่าระวางเรือและเบี้ยประกันภัยขนส่งทางทะเลที่ปรับตัวสูงขึ้น ซึ่งหากสถานการณ์ยืดเยื้อก็อาจบั่นทอนอัตรากำไรและขีดความสามารถในการแข่งขันด้านราคาของสินค้าส่งออกเวียดนามในตลาดโลกได้

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : เรายังคงมุมมอง Moderate สำหรับการลงทุนในตลาดหุ้นเวียดนาม โดยแนะนำลงทุนไม่เกิน 5% ของพอร์ต จากมุมมองว่าพื้นฐานและแนวโน้มการเติบโตทางเศรษฐกิจที่แข็งแกร่ง ประกอบการเลื่อนขึ้นเข้าสู่ตลาดเกิดใหม่ระดับสองโดย FTSE Russell และการฟื้นตัวของผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนจะเป็นปัจจัยหนุนที่สำคัญ อย่างไรก็ตามความไม่แน่นอนจากประเด็นความขัดแย้งและผลกระทบต่อการค้าโลกจะเป็นปัจจัยกดดันที่สำคัญเนื่องจากเศรษฐกิจของเวียดนามพึ่งพิงการส่งออกเป็นปัจจัยหลัก

ที่มา : Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence. Data as of 6 Mar 2026.

Global Asset Overview

Equity	Last Closed	Price Change (%)						1Y Max Drawdown	3Y Max Drawdown	Blended Fwd P/E	Blended Fwd EPS
		YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y				
DOW JONES	47,501.55	-1.17	-5.22	-0.95	4.63	11.56	42.09	-11.92	-15.94	20.52	2,314.61
S&P 500	6,740.02	-1.54	-2.77	-1.90	3.99	17.45	66.49	-13.71	-18.75	20.79	324.14
NASDAQ	22,387.68	-3.68	-2.79	-5.05	3.17	23.90	91.75	-16.42	-24.15	24.33	920.24
STOXX 600	598.69	1.10	-2.99	3.44	9.01	7.70	28.98	-15.05	-16.07	15.06	39.76
DAX 30	23,591.03	-3.67	-4.57	-1.82	-0.03	0.73	50.71	-15.87	-16.01	14.92	1,581.66
CAC 40	7,993.49	-1.91	-3.39	-1.49	4.15	-2.49	8.41	-15.93	-16.29	15.16	527.35
FTSE 100	10,284.75	3.56	-0.82	6.39	11.69	18.45	29.70	-11.62	-12.92	13.60	756.25
NIKKEI	55,620.84	10.49	2.52	10.16	29.29	47.52	96.97	-17.47	-25.49	22.38	2,484.98
HANG SENG	25,757.29	0.49	-3.02	-1.26	1.33	5.69	25.02	-19.90	-25.38	10.95	2,352.07
CSI 300	4,660.44	0.66	0.36	1.66	4.49	17.80	13.42	-10.48	-21.71	14.09	330.82
KOSPI	5,584.87	32.53	9.74	36.21	74.25	116.79	126.79	-19.24	-19.80	8.92	626.04
TWSE	33,599.54	16.01	5.72	20.08	37.17	47.92	113.15	-22.78	-27.67	17.51	1,918.91
SENSEX	78,918.90	-7.39	-5.58	-7.93	-2.22	6.16	31.04	-7.81	-14.62	18.90	4,174.91
SET	1,410.37	11.96	4.16	10.72	11.51	18.56	-12.23	-12.67	-28.70	14.51	97.22
VNI	1,767.84	-0.93	0.70	1.52	6.05	34.11	72.11	-18.10	-18.10	13.21	133.79

REITs	Last Closed	Total Return (%)						52W High	52W Low	Blended Fwd Dividend Yld
		YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y			
US	1,398.88	8.72	4.45	7.94	7.70	9.57	32.63	1,438.23	1,141.98	3.87
Europe	1,351.69	2.90	-2.23	5.32	8.34	18.14	16.51	1,440.61	1,068.97	5.18
Australia	1,622.60	-10.39	-7.52	-7.45	-13.04	-1.10	27.35	1,951.70	1,525.70	3.64
Japan	1,963.63	-1.40	-1.49	1.72	6.39	23.40	23.71	2,067.93	1,634.12	4.52
Hong Kong	3,293.43	4.57	3.49	6.25	4.06	16.45	-33.53	3,409.29	2,525.64	#N/A N/A
Singapore	684.15	-2.56	-3.13	-0.95	1.11	14.60	9.96	728.90	590.57	5.86
Thailand	132.05	1.33	0.57	6.56	13.95	13.02	8.93	138.19	115.22	8.70

ที่มา : Krungsri Investment Intelligence and Bloomberg Consensus. Data as of 6 Mar 2026

Bond Yield	Last Closed	Change (Bps)			52W High	52W Low
		YTD	1M	3M		
UST2Y	3.5605	8.75	0.73	0.02	4.0881	3.3586
UST10Y	4.1383	-2.87	-13.52	0.32	4.6247	3.8564
Thai10Y	1.8916	23.25	-4.67	21.23	2.1916	1.2430

Spread	Last Closed	Change (Bps)			52W High	52W Low
		YTD	1M	3M		
U.S. Investment Grade	0.8300	5.00	10.00	6.00	1.1900	0.7100
U.S. High Yield	2.9600	30.00	32.00	32.00	4.5300	2.5000
Euro Investment Grade	0.8500	6.00	11.00	7.00	1.2800	0.7300
Euro High Yield	3.0500	24.00	32.00	24.00	4.4600	2.6400
Emerging High Yield	3.4700	8.00	30.00	9.00	5.2400	3.1600
Asia High Yield	3.6472	-11.62	26.04	-10.07	6.3540	3.1144

Currency	Last Closed	Price Change (%)						52W High	52W Low
		YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y		
DX	98.99	0.68	1.39	-0.01	1.25	-4.88	-5.14	104.55	96.22
EURUSD	1.16	-1.09	-1.67	-0.21	-0.84	7.72	8.77	1.20	1.08
GBPUSD	1.34	-0.46	-1.45	0.64	-0.71	4.12	11.54	1.38	1.27
USDJPY	157.78	0.68	0.36	1.58	7.02	6.62	16.07	159.14	140.86
USDTHB	31.94	1.37	0.92	-0.32	-0.79	-5.35	-7.96	34.81	30.93

Commodity	Last Closed	Price Change (%)						52W High	52W Low
		YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y		
Spot Gold	5,171.74	19.73	4.18	23.20	44.19	77.61	180.03	5,417.21	2,888.71
WTI	90.90	58.31	43.04	51.30	46.92	36.98	12.98	90.90	55.27
Brent	92.69	52.33	36.21	45.40	41.51	33.44	7.55	92.69	58.92

รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับลักษณะของกองทุนแนะนำ

กองทุน	นโยบายการลงทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ธนาคารได้รับ Trailer Fee*
KFCASH-A	ลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐไม่ต่ำกว่า 70% ของ NAV ส่วนที่เหลือลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชน สถาบันการเงิน หรือเงินฝากธนาคาร - ตราสารข้างต้นมีอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น 2 อันดับแรกหรือระยะยาวที่เทียบเคียงได้หรืออันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว 3 อันดับแรกเว้นแต่เป็นตราสารภาครัฐ และมีอายุคงเหลือไม่เกิน 397 วัน นับแต่วันที่ลงทุน - กองทุนจะดำรงอายุถ่วงเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนัก (Portfolio Duration) ณ ขณะใดขณะหนึ่งไม่เกิน 92 วัน	ระดับ 1	กองทุนรวมตลาดเงิน และเป็นกองทุนรวมที่ลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยงต่างประเทศ	/
KFAFIX-A	เน้นลงทุนในประเทศและ/หรือต่างประเทศ ในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากทั้งภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจ สถาบันการเงิน และ/หรือภาคเอกชน	ระดับ 4	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
KFSMART-A	กองทุนจะลงทุนในประเทศและ/หรือต่างประเทศ ในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ที่ออกรับรอง รับอาวัล หรือค้ำประกันการจ่ายเงินโดยภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจ สถาบันการเงิน และ/หรือภาคเอกชน ซึ่งมีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)	ระดับ 4	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
KF-CSINCOME	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ PIMCO GIS Income Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักมีหลักการสำคัญในการกระจายการลงทุนไปในตราสารหนี้ประเภทต่างๆ ทั้งภาครัฐและเอกชนทั่วโลกอย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สิน	ระดับ 5	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
K-GDBOND-A(A)	ลงทุนในกองทุน PIMCO GIS Income Fund, Class INST USD Acc (กองทุนหลัก) ที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้และหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ทั่วโลกอย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนหลัก โดยใช้กลยุทธ์การลงทุนในหลายภาคส่วนทั่วโลก (global multi-sector strategy) ซึ่งอาจเป็นการลงทุนโดยตรงหรือลงทุนผ่านตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน ทั้งนี้ กองทุนหลักอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (High Yield) ไม่เกิน 50% ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนหลัก และกองทุนหลักจะมีอายุเฉลี่ยของพอร์ตการลงทุน (Portfolio Duration) ระหว่าง 0 - 8 ปี	ระดับ 5	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KFCSI300-A	กองทุนลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ ChinaAMC CSI 300 Index ETF (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี CSI 300 เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนีดังกล่าว กองทุนหลักจะลงทุนผ่านโครงการ RQFII และ/หรือ Stock Connect ในอัตราส่วน 100% ของ NAV บริษัทที่บริหารจัดการกองทุนหลักคือ China Asset Management (Hong Kong) Limited กองทุนไทยมุ่งหวังให้ผลประโยชน์จากการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก ส่วนกองทุนหลักมุ่งหวังให้ผลประโยชน์จากการเคลื่อนไหวตามดัชนีชี้วัด (passive management)	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KFDYNAMIC	ลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยเน้นลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานดี มีแนวโน้มการเติบโตสูง ส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ สถาบันการเงิน บริษัทเอกชน หรือเงินฝากธนาคาร	ระดับ 6	กองทุนรวมตราสารหนี้ และเป็นกองทุนรวมที่ลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยงในต่างประเทศ	/
KF-EMXCN-A	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ RBC Funds (Lux) - Emerging Markets ex-China Equity Fund (Class B (acc) USD) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV กองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัทที่ตั้งอยู่หรือมีผลประโยชน์ทางธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญในตลาดเกิดใหม่แต่ไม่รวมถึงประเทศจีน บริษัทที่บริหารจัดการกองทุนหลัก คือ Candriam	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KFENS50-A	กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนึ่งของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี SET50 โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV	ระดับ 6	กองทุนรวมตราสารหนี้ และเป็นกองทุนรวมที่ลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยงในต่างประเทศ	/
KFGBRAND-A	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Morgan Stanley Investment Fund - Global Brands Fund (Class Z) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักเน้นลงทุนในหุ้นของบริษัทต่างๆ ในประเทศที่พัฒนาแล้วทั่วโลก ซึ่งประสบผลสำเร็จหรือมีชื่อเสียงใน Brand โดยพิจารณาจาก Intangible Assets เช่น การมีเครื่องหมายการค้าเป็นที่รู้จักทั่วโลก การเป็นเจ้าของลิขสิทธิ์สินค้า หรือกลยุทธ์การจัดจำหน่าย เป็นต้น	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KFGDB-A	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50, Class P (EUR) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV ทั้งนี้ กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในทรัพย์สินหลากหลายประเภทโดยมุ่งเน้นการลงทุนในตลาดตราสารหนี้ และตราสารหนี้ทั่วโลก เพื่อสร้างผลตอบแทนในระยะปานกลางถึงระยะยาวโดยมีค่าความผันผวนอยู่ในช่วง 6% ถึง 12% ต่อปี และสอดคล้องกับคุณลักษณะทางด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม (E/S Characteristics) โดยเน้นการลงทุนในทรัพย์สินที่ส่งเสริมคุณลักษณะทางด้านสิ่งแวดล้อม และ/หรือ สังคม และธรรมาภิบาลเป็นหลัก	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

* ค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (Trailer Fee) คือ การนำค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทจัดการกองทุนรวมเรียกเก็บจากกองทุนรวม ไปจ่ายเป็นค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (selling agent) เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับบริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน เช่น การให้คำแนะนำ หรือบริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับผู้ลงทุน จึงเป็นค่าธรรมเนียมทางอ้อมที่ผู้ลงทุนได้จ่ายไว้แล้ว

รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับลักษณะของกองทุนแนะนำ

กองทุน	นโยบายการลงทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ธนาคารได้รับ Trailer Fee*
KFGDIV-A	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Fidelity Funds - Global Dividend Fund, Class Y-QINCOME(G)-USD (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV ซึ่งมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนทั่วโลก โดยเน้นลงทุนในหุ้นที่ให้ผลตอบแทนจากเงินปันผลนอกเหนือจากการเพิ่มขึ้นของราคาหุ้นที่ลงทุน กองทุนไทยอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment Grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารดังกล่าวรวมกันไม่เกิน 20% ของ NAV และอาจลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities)	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
KF-GEI-A	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Invesco Global Equity Income Fund, Class C-Accumulation (USD) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV ทั้งนี้ กองทุนหลักมุ่งหวังสร้างผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นพร้อมกับ การเติบโตของเงินลงทุนในระยะยาว โดยเน้นลงทุนในตราสารทุนทั่วโลก บริษัทที่บริหารจัดการกองทุนหลักคือ Invesco Management S.A.	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KF-HEUROPE-A	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Goldman Sachs Europe CORE Equity Portfolio (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ตั้งอยู่ในทวีปยุโรป	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
KF-HSHARE-INDX	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ชื่อ Hang Seng China Enterprises Index ETF ซึ่งจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศฮ่องกง และจัดตั้งและจัดการโดย Hang Seng Investment Management Limited	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KFINDIA-A	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ FSSA Indian Subcontinent Fund (กองทุนหลัก) โดย เฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนหรือซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่อยู่ในทวีปอินเดีย ได้แก่ ประเทศอินเดีย ปากีสถาน ศรีลังกา และบังคลาเทศ	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KFJPINDEX-A	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ NEXT FUNDS Nikkei 225 Exchange Traded Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักเน้นลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี Nikkei 225 (แจ้งเปลี่ยนแปลงกองทุนหลักจากเดิม Nikkei 225 Exchange Traded Fund มีผลตั้งแต่วันที่ 1 ธ.ค. 2563)	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
KFJPSCAP-A	กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ MUFG Japan Equity Small Cap Fund (Class I) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักลงทุนในหุ้นของบริษัทขนาดเล็กที่เป็นบริษัทชั้นนำและมีศักยภาพในการเติบโตในระยะยาว และจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ญี่ปุ่น	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KFNDQ-A	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Invesco NASDAQ 100 ETF (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV กองทุนหลักเน้นลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี NASDAQ-100 โดยจะลงทุนอย่างน้อย 90% ของ NAV ซึ่งประกอบด้วยหุ้นของบริษัทที่ไม่ใช่สถาบันการเงินทั้งในประเทศและนอกประเทศสหรัฐอเมริกา ที่ใหญ่ที่สุดตามราคาตลาดจำนวน 100 บริษัท ที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ บริษัทที่บริหารจัดการกองทุนหลัก คือ Invesco Capital Management LLC	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KF-ORTFLEX	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Allianz Oriental Income Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในตลาดตราสารทุน และตราสารหนี้ในภูมิภาคเอเชีย-แปซิฟิก	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KFUSINDX-A	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ iShares Core S&P 500 ETF (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักเน้นลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี S&P 500 Index เพื่อมุ่งหวังผลตอบแทนของกองทุนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี S&P 500 Index	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
KF-US-PLUS-A	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนโดยตรงหรือโดยผ่านตราสารอนุพันธ์ในหุ้นของบริษัทที่ตั้งอยู่หรือมีการดำเนินงานธุรกิจหลักในประเทศสหรัฐอเมริกา บริษัทที่บริหารจัดการกองทุนหลัก คือ JPMorgan Asset Management (Europe) S.a r.l	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน
 *ค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (Trailer Fee) คือ การนำค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทจัดการกองทุนรวมเรียกเก็บจากกองทุนรวม ไปจ่ายเป็นค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (selling agent) เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับบริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน เช่น การให้คำแนะนำ หรือบริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุน จึงเป็นค่าธรรมเนียมทางอ้อมที่ผู้ลงทุนได้จ่ายไว้แล้ว

รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับลักษณะของกองทุนแนะนำ

กองทุน	นโยบายการลงทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ธนาคารได้รับ Tailer Fee*
KF-WORLD-INDX-A	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ iShares MSCI ACWI ETF (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV กองทุนหลักเน้นลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี MSCI ACWI เพื่อมุ่งหวังผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับดัชนี โดยกองทุนหลักจะลงทุนอย่างน้อย 80% ของ NAV ในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีดังกล่าว บริษัทที่บริหารจัดการกองทุนหลัก คือ BlackRock Fund Advisors	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KKP GNP-H	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ กองทุน Capital Group New Perspective Fund (กองทุนหลัก) ในหน่วยลงทุนชนิด Class P (USD) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักเน้นลงทุนในหุ้นสามัญทั่วโลกของบริษัท ที่มีส่วนร่วมกับการเปลี่ยนแปลงด้านการค้าและเศรษฐกิจระหว่างประเทศของโลกในอนาคต กองทุนหลักบริหารจัดการโดย Capital International Management Company Sàrl	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
PRINCIPAL GOPP-A	ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ต่างประเทศเพียงกองทุนเดียวคือ Morgan Stanley Investment Funds Global Opportunity Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
PRINCIPAL VNEQ-A	ลงทุนในตราสารแห่งทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หรือมีธุรกิจหลัก ในประเทศเวียดนามที่เชื่อว่ามีความสามารถในการเติบโตในอนาคต รวมทั้งตราสารทุนอื่นใดที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวข้องและ/หรือที่ได้รับผลประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจ หรือ ทรัพย์สินส่วนใหญ่มาจากการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศดังกล่าว และ/หรือตราสารทุนของผู้ประกอบการเวียดนามที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศอื่น และ/หรือกองทุนรวมอื่นที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุน และ/หรือกองทุนรวมอ็อปพอร์ทราสารทุนต่างประเทศ ที่เน้นลงทุนในตราสารทุนประเทศเวียดนาม โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
SCBEUEQA	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ได้แก่ AMUNDI STOXX EUROPE 600 (กองทุนหลัก) เป็นกองทุน ETF ลงทุนในสกุลเงินยูโร กองทุนหลักลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี STOXX Europe 600 เพื่อให้ผลการดำเนินงานของกองทุนใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนีดังกล่าว	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
SCBLEQA	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว ได้แก่ Low Volatility Equity Portfolio (กองทุนหลัก) Class I สกุลเงิน USD กองทุนหลักลงทุนในตราสารทุนที่มีความผันผวนค่าการผันและความเสี่ยงค่าการผันที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดโดยรวม ผู้จัดการกองทุนจะคัดเลือกหลักทรัพย์ที่มีความผันผวนต่ำที่สุดในขณะที่มีคุณภาพด้านปัจจัยพื้นฐานที่ดีที่สุด โดยเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทที่อยู่ในตลาดที่พัฒนาแล้วเป็นหลัก	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
SCBRS2000(A)	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ได้แก่ iShares Russell 2000 ETF (กองทุนหลัก) สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบในดัชนี Russell 2000 ซึ่งเป็นดัชนีที่วัดผลการดำเนินงานของกลุ่มหุ้นขนาดเล็กของประเทศสหรัฐอเมริกา โดยใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบ representative sampling indexing strategy โดยมีเป้าหมายเพื่อสร้างผลตอบแทนการลงทุนของกองทุนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายให้เป็นไปตามดัชนีดังกล่าว	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
TSF-A	ลงทุนในตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV	ระดับ 6	กองทุนรวมตราสารทุน และเป็นกองทุนรวมที่ลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยงในต่างประเทศ	/
KFGPROP-A	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Janus Henderson - Global Real Estate Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนมุ่งสร้างผลตอบแทนโดยรวมจากการเติบโตของเงินลงทุนและรายได้ โดยเน้นการลงทุนทั่วโลกในหุ้นของบริษัทต่างๆ ที่ประกอบธุรกิจหรือเกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ หรือบริษัทที่เป็นเจ้าของทรัพย์สินที่เป็นอสังหาริมทรัพย์อย่างมีนัยสำคัญ นอกจากนี้ กองทุนจะลงทุนในกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) ซึ่งลงทุนในสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์ที่สร้างรายได้ เช่น อาคารสำนักงาน ห้างสรรพสินค้า อพาร์ทเมนต์ เป็นต้น	ระดับ 7	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KFHHCARE-A	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทหมวดอุตสาหกรรมทางด้านสุขภาพ	ระดับ 7	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
KFHTECH-A	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ BGF World Technology Fund (Class D2 USD) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทต่างๆ ทั่วโลกที่มีธุรกิจทางเศรษฐกิจที่โดดเด่นในหมวดเทคโนโลยี	ระดับ 7	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
KF-HGOLD	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ชื่อ SPDR Gold Trust ซึ่งมีนโยบายที่มุ่งเน้นลงทุนในทองคำแท่ง เพื่อสร้างผลตอบแทนของกองทุนหลังหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการจัดการทั้งหมดของกองทุนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของราคาทองคำ	ระดับ 8	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน
 *ค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (Tailer Fee) คือ การนำค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทจัดการกองทุนรวมเรียกเก็บจากกองทุนรวม ไปจ่ายเป็นค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (selling agent) เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับบริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน เช่น การให้คำแนะนำ หรือบริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับผู้ลงทุน จึงเป็นค่าธรรมเนียมทางอ้อมที่ผู้ลงทุนได้จ่ายไปแล้ว

Disclaimer

1. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) ได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นโดยนำบทวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) และ/หรือ บทวิเคราะห์ของบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงศรี จำกัด และ/หรือ บริษัทอื่นใดตามที่ธนาคารเห็นสมควรมาระบุไว้ในเอกสารฉบับนี้ เพื่อให้มุมมองการลงทุนทั่วไปในเบื้องต้นแก่ผู้ลงทุน โดยไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลเกี่ยวกับสถานการณ์ทางการเงินที่เฉพาะเจาะจง หรือตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนคนใดคนหนึ่ง ตลอดจนไม่ได้รับประกันเหตุการณ์ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต
2. ข้อมูลบางส่วนในเอกสารฉบับนี้ได้อ้างอิงจากแหล่งที่มาที่เชื่อถือได้ แต่มีได้หมายความว่า ธนาคารได้รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว เนื่องจากข้อมูลอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับเวลาที่นำข้อมูลมาใช้ในการอ้างอิง และความเห็นที่แสดงไว้ในเอกสารฉบับนี้ได้มาจากการพิจารณาโดยเหมาะสมและรอบคอบแล้ว ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้าแต่อย่างใด
3. เอกสารฉบับนี้ไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำหรือคำชี้ชวนให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ ธนาคารไม่ต้องรับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้เนื้อหาหรือข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ ทั้งนี้ การนำไปใช้ซึ่งข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์ และการคาดหมาย ทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ถือเป็นกรนำมาใช้โดยผู้ใช้ตกลงยอมรับความเสี่ยงและเป็นดุลยพินิจของผู้ใช้แต่เพียงผู้เดียว
4. การลงทุนมิใช่การฝากเงินไว้กับธนาคาร จึงไม่ได้รับความคุ้มครองจากสถาบันคุ้มครองเงินฝากหรือองค์กรอื่นใดของรัฐบาล ทั้งนี้ ธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารไม่มีการผูกพันและไม่รับประกัน ในการลงทุนใดๆ แม้ว่าธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารจะเป็นผู้จำหน่ายผลิตภัณฑ์การลงทุนนั้นก็ตาม ทั้งนี้ การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุน คำน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก หรือผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนจริงตามพอร์ตการลงทุนแนะนำ (Recommended Portfolio) หรืออาจขาดทุนจากการลงทุนตามพอร์ตการลงทุนแนะนำได้
5. พอร์ตการลงทุนแนะนำเป็นเพียงตัวอย่างของรูปแบบการลงทุนเพื่อให้ผู้ลงทุนพิจารณาและวิเคราะห์ในเบื้องต้นเท่านั้น ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนจริงตามพอร์ตการลงทุนแนะนำ ดังนั้น ในการเลือกผลิตภัณฑ์การลงทุนตามพอร์ตการลงทุนแนะนำ ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจลักษณะของผลิตภัณฑ์การลงทุน เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
6. ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต เนื่องจากการคำนวณผลตอบแทนที่คาดหวังได้นำผลการดำเนินงานในอดีตมาคำนวณร่วมกับการคาดการณ์การเติบโตของภาวะตลาดเงิน/ตลาดทุนในอนาคต และผลการดำเนินงานในอนาคตอาจไม่เป็นไปตามที่ได้คาดการณ์ไว้ ขึ้นอยู่กับภาวะทางเศรษฐกิจ ภาวะตลาด และปัจจัยอื่นๆ ประกอบด้วย
7. ตัวเลข และ/หรือ จำนวนใดๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ เป็นเพียงประมาณการของข้อมูลทางการเงิน ณ วันที่จัดทำเอกสารฉบับนี้เท่านั้น ทั้งนี้ ประมาณการของข้อมูลทางการเงินดังกล่าวอาจคลาดเคลื่อนหรือแตกต่างจากข้อเท็จจริงที่มีอยู่ได้
8. การคำนวณผลตอบแทนการลงทุนที่ปรากฏในเอกสารนี้ถูกจัดทำขึ้นโดยอาศัยข้อมูลที่ธนาคารเก็บรวบรวมและมีอยู่ในระบบของธนาคารเท่านั้น อีกทั้งยังขึ้นอยู่กับข้อสมมติฐานหลายประการ นอกจากนี้สูตรที่ใช้ในการคำนวณดังกล่าว เป็นสูตรที่ธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารกำหนดขึ้นเพื่อความเหมาะสมในการแสดงอัตราผลตอบแทนการลงทุนของธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคาร ดังนั้น วิธีการคำนวณที่ใช้ในเอกสารนี้จึงอาจเป็นวิธีที่แตกต่างจากวิธีที่ใช้คำนวณผลตอบแทนของสถาบันต่างๆ ซึ่งทำให้ผู้ลงทุนไม่สามารถนำผลการคำนวณดังกล่าวมาเปรียบเทียบกันได้ ดังนั้น ผู้ลงทุนจะต้องวิเคราะห์และเปรียบเทียบผลตอบแทนการลงทุนของผู้ลงทุนที่ได้จากสถาบันต่างๆ ด้วยตนเอง
9. เมื่อลงทุนจริงตามพอร์ตการลงทุนแนะนำ อาจมีการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของมูลค่าสินทรัพย์ ทำให้สัดส่วนการลงทุนจริงไม่ตรงกับสัดส่วนของพอร์ตการลงทุนแนะนำไว้เดิม ผู้ลงทุนควรพิจารณาการซื้อหรือขายเพื่อให้คงสัดส่วนสินทรัพย์ตามพอร์ตการลงทุนแนะนำเดิม (Portfolio Rebalancing) ทั้งนี้ ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจว่าการซื้อ หรือขาย หรือสับเปลี่ยนผลิตภัณฑ์การลงทุน อาจมีค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมที่เกิดขึ้นด้วย
10. ธนาคารขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงผลิตภัณฑ์การลงทุน และ/หรือระยะเวลาการปรับสมดุล (Rebalancing) ของพอร์ตการลงทุนแนะนำ เพื่อให้เหมาะสมกับสภาพการณ์ตลาดในปัจจุบันได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
11. ธนาคารขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลใดๆ ในเอกสารฉบับนี้ ห้ามผู้ใดเผยแพร่ อ้างอิง ลอกเลียน ทำซ้ำ ดัดแปลง หรือแก้ไขด้วยวิธีการใดๆ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน เว้นแต่จะได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากธนาคาร

Mutual Fund Disclaimer

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน
- KFSMART-A, KFAFIX-A, KFAFIXRMF, KFAFIXSSF, KFENFIX, KFYENJAI-A, KFHAPPY-A, KFGOOD, KFSUPER, KFHAPPYRMF, KFHAPPYSSF, KFGOODRMFKFSUPERRMF, KF-SINCOME, KF-CSINCOME, KF-SINCOMERMF, KF-SINCOME-FX-A, KF-SINCOME-FX-R, KF-SINCOME-FXRMF, KFDIVERS-A, KFDIVERS-R, KFDIVERSI, KF-INCOME, KF-CINCOME-A, KF-AINCOME-A, KF-AINCOME-R, KF-MINCOME-A, KF-MINCOME-R, KFPREFER-A, KFCORE, KFCORESSF, KFCORERMF, KF-ORTFLEX, KTSTPLUS-A, KT-GCINCOME-A, K-GDBOND-A(A), SCDBOND(A), ONE-FFI อาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) หรือที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Bond) ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร ซึ่งส่งผลให้ผู้ลงทุนขาดทุนจากการลงทุนบางส่วน หรือทั้งจำนวนได้ และในการขายคืนหน่วยลงทุนอาจไม่ได้รับเงินคืนตามที่ระบุไว้ในโครงการ
- KFGLOBFX-A, KFGLOBFXRMF, KFUSINDFX-A, KFUSINDFXRMF, KKP EMXCN-UH, KKP GNP RMF-UH, ONE-BTCETFOF-UI ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน K-CHANGE-A(A), ONE-GECOM ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนบางส่วน และ KF-SINCOME-FX-A, KF-SINCOME-FX-R, KF-SINCOME-FX-I, KFSINCRXRMF, KF1MILD-A, KF1MILDSSF, KF1MILDRMF, KF1MEAN-A, KF1MEANSSF, KF1MEANRMF, KF1MAX-A, KF1MAXSSF, KF1MAXRMF, KF-INCOME, KF-CINCOME-A, KFCORE, KFCORESSF, KFCORERMF, KFGDB-A, KFGDA-A, KF-BIC, KF-ACHINA-A, KF-HSHARE-INDX, KF-HSHARE-INDXRMF, KFCSI300-A, KF-CSI300-INDXRMF, KF-EM, KF-EUROPE, KFGBRAND-A, KFGBRAND-D, KFGPROP-A, KFGPROP-D, KFGTECH-A, KFGTECH-I, KFHEALTH-A, KFHEALTH-D, KF-LATAM, KF-ORTFLEX, KF-SMCAPD, KFUS-A, KFJPSCAP-A, KFJPSCAPD, KFINDIA-A, KFVIET-A, KFCLIMA-A, KFCMEGA-A, KFNDQ-A, KFNDQRMF, KF-WORLD-INDX-A, KF-WORLD-INDXRMF, KFGLOBAL-A, KFGLOBALRMF, KF-US-PLUS-A, KF-US-PLUSRMF, KF-EMXCN-A, KFCHINA-T1OPLUS-A, KF-GOLD, KF-OIL, KFPCD-UI, KFGPE-UI, KFLTPC-UI, KFFAST-L, KFFAST-D, KFJAPANRMF, KFEURORMF, KFGBRANRMF, KF-ACHINARMF, KFINDIARMF, KFUSRMF, KFCLIMARMF, KFHCARERMF, KFGTECHRMF, KFGOLDRMF, KFGBRANSSF, KFACHINASSF, KFUSSSF, KFCLIMASSF, KFCMEGASSF, KFCMEGARMF, KFVIETSSF, KFVIETRMF, KF-EMXCN-INDXRMF, KF-GEI-A, KF-GEI-R, KT-GCINCOME-A, KT-ASHARES-A, KT-US-A, KT-FINANCE-A, KTPRECIOS, KT-BTCETFFOF-UI-A, KT-MINING, K-GDBOND-A(A), KKP CorePathLight, KKP CorePathBalanced, KKP CorePathExtra, KKP CorePathBalanced-SSF, KKP CorePathBalanced RMF, KKP GNP, TNEXTGEN-A, TGHDIGI, TLOUD, TCHTECH-A, TUSTREASURY, SCBKEQTG, SCBLEQA, SCBSEMI(A), SCBGPA(A), SCBROYALTY(A), SCBBLOC(A), PRINCIPAL GOPP-A, PRINCIPAL GIF, PRINCIPAL VNEQ-A, PRINCIPAL VNEQRMF, PRINCIPAL IPROP-A, PRINCIPAL IPROP-D, PRINCIPAL IPROP-R, PRINCIPAL IPROPRMF, PRINCIPAL IROPEN-A, PRINCIPAL IROPEN-D, PRINCIPAL IROPEN-SSF, FP APREIT-A, FP APREIT-R, UEMIF-A, UEMIF-N, UGQG, UOBSJSM, UOBSHC, UPD-UI-A, UPD-UI-N, UCI, ONE-FFI, ONEUGG-RA, ONE-DISC-RA, ONE-UGG-ASSF, ONE-UGERMF-A, ONE-RAREEARTH, AEOB, ABAPAC อาจทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินในหลักทรัพย์สกุลเงินตราต่างประเทศที่กองทุนถืออยู่ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมฯ โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น และในกรณีที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเงินผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- SSF / SSFX เป็นกองทุนเพื่อส่งเสริมการออม Thai ESG / Thai ESGX เป็นกองทุนที่ส่งเสริมการออมระยะยาว และสนับสนุนการลงทุนเพื่อความยั่งยืนของประเทศไทยและ RMF ลงทุนเพื่อเกษียณอายุ ผู้ลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีหากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุน การลงทุนในกองทุนเพื่อการออมพิเศษ (SSF) ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 เป็นต้นไป และการลงทุนในกองทุนเพื่อการออม (SSF) ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 เป็นต้นไป ผู้ลงทุนไม่สามารถนำมรดกหย่อนภาษีได้
- KFVIET-A, KFVIETRMF, KFVIETSSF, KF-ACHINA-A, KF-ACHINARMF, KF-ACHINASSF, KFNDQ-A, KFNDQRMF, TSF-A, TCHTECH-A, SCBNDQ(A), SCBSEMI(A), PRINCIPAL VNEQ-A, FP APREIT-A, FP APREIT-R ลงทุนระจุกตัวในตราสาร ผู้ออกจึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก
- KFCORE, KFCORESSF, KFCORERMF, KFGDB-A, KFGDA-A, KF-EM, KFVIET-A, KFVIETRMF, KFVIETSSF, KFJPSCAP-A, KFJPSCAPD, KFJAPANRMF, KFJPINDX-A, KF-JP-INDXRMF, KF-HSHARE-INDX, KF-HSHARE-INDXRMF, KF-ACHINA-A, KF-ACHINARMF, KF-ACHINASSF, KFGCHINAD, KF-GCHINARMF, KFCSI300-A, KF-CSI300-INDXRMF, KF-AINCOME-A, KF-AINCOME-R, KFASIA-A, KFUS-A, KFUSRMF, KFUSSSF, KF-HSMUS, KFUSINDX-A, KFUSINDFX-A, KFUSINDFXRMF, KF-INCOME, KF-CINCOME-A, KF-MINCOME-A, KF-MINCOME-R, KFPREFER-A, KFINDIA-A, KFINDIARMF, KF-ORTFLEX, KF-BIC, KF-LATAM, KF-SMCAPD, KFHEALTH-A, KFHEALTH-D, KFHCARE-A, KFHCARE-D, KFHCARERMF, KF-SINCOME, KFCINCOME, KF-SINCOMERMF, KFDIVERS-A, KFDIVERS-R, KFGBRAND-A, KFGBRAND-D, KFGBRANRMF, KFGBRANSSF, KFGDIV-A, KFGDIVD, KF-GDIVRMF, KFINFRA-A, KFINFRRMF, KFINFRRSSF, KFCLIMA-A, KFCLIMARMF, KFCLIMASSF, KF-INNO-A, KFCMEGA-A, KFCMEGARMF, KFCMEGASSF, KFESG-A, KFESGRMF, KFESGSSF, KFGG-A, KFGGRMF, KFGGSSF, KFFUTUREGEN-A, KFCYBER-A, KFNDQ-A, KFNDQRMF, KF-WORLD-INDX-A, KF-WORLD-INDXRMF, KFGLOBAL-A, KFGLOBALRMF, KFGLOBFX-A, KFGLOBFXRMF, KF-US-PLUS-A, KF-US-PLUSRMF, KF-EMXCN-A, KF-EMXCN-INDXRMF, KFCHINA-T1OPLUS-A, KFGTECH-A, KFGTECHRMF, KFHTECH-A, KFHTECH-I, KFGPROP-A, KFGPROP-D, KFPCD-UI, KFGPE-UI, KFLTPC-UI, KF-GEI-A, KF-GEI-R, KT-ASHARES-A, KT-US-A, KT-FINANCE-A, KT-PRECIOS, KT-BTCETFFOF-UI-A, KT-MINING, K-CHANGE-A(A), K-GDBOND-A(A), KKP EMXCN-H, KKP EMXCN-UH, KKP GNP, KKP GNP-H, KKP GNP RMF-H, KKP GNP RMF-UH, KKP TECH RMF-H, TNEXTGEN-A, TGHDIGI, TLOUD, TCHTECH-A, TUSTREASURY, SCBKEQTG, SCBNDQ(A), SCBEUEQA, SCBRS2000(A), SCBLEQA, SCBSEMI(A), SCBGPA(A), SCBROYALTY(A), SCBBLOC(A), PRINCIPAL IROPEN-A, PRINCIPAL IROPEN-D, PRINCIPAL IROPEN-SSF, PRINCIPAL GOPP-A, PRINCIPAL GIF, PRINCIPAL VNEQ-A, PRINCIPAL VNEQRMF, FP APREIT-A, FP APREIT-R, UEMIF-A, UEMIF-N, UGQG, UOBSJSM, UOBSHC, UPD-UI-A, UPD-UI-N, UCI, ONE-UGG-RA, ONE-GECOM, ONE-DISC-RA, ONE-UGG-ASSF, ONE-UGERMF-A, ONEBTCETFOF-UI, ONE-RAREEARTH, ABAPAC เป็นกองทุนที่ลงทุนระจุกตัวในประเทศ หรือกลุ่มประเทศที่กองทุนลงทุน ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- KFAHYBON-A, AEOB ลงทุนระจุกตัวในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่อง จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

Mutual Fund Disclaimer

- KFFIN-D, KFCMEGA-A, KFCMEGARMF, KFCMEGASSF, KFCYBER-A, KFNDQ-A, KFNDQRMF, KF-WORLD-INDX-A, KF-WORLD-INDXRMF, KFGPROP-A, KFGPROP-D, KFHEALTH-A, KFHEALTH-D, KFHHHCARE-A, KFHHHCARE-D, KFHCARERMF, KFGTECH-A, KFGTECHRMF, KFHTECH-A, KFGPE-UI, KFLTPC-UI, KT-FINANCE-A, KT-PRECIOUS, KT-MINING, KKP TECH RMF-H, TGHDIGI, TLOUD, TCHTECH-A, TTHREIT, SCBNDQ(A), SCBSEMI(A), PRINCIPAL IPROP-A, PRINCIPAL IPROP-D, PRINCIPAL IPROP-R, PRINCIPAL IPROPRMF, FP APREIT-A, FP APREIT-R, UOBShc, ONE-RAREEARTH ลงทุนกระจุกตัวในกลุ่มอุตสาหกรรม จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคา
- KT-BTCETFFOF-UI-A, ONE-BTCETFFOF-UI ลงทุนกระจุกตัวในสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) ในสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์ โดยหากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก
- KFPCD-UI, KFGPE-UI, KFLTPC-UI, KT-BTCETFFOF-UI-A, SCBGPA(A), SCBROYALTY(A), UPD-UI-A, UPD-UI-N, ONE-BTCETFFOF-UI ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น
- KFAHYBON-A, KF-OIL, KFPCD-UI, KFGPE-UI, KFLTPC-UI, KT-BTCETFFOF-UI-A, SCBGPA(A), SCBROYALTY(A), UPD-UI-A, UPD-UI-N, ONE-BTCETFFOF-UI, AEOB เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน
- KFPCD-UI, KFGPE-UI, KFLTPC-UI, SCBGPA(A), SCBROYALTY(A), UPD-UI-A, UPD-UI-N มีนโยบายลงทุนในหน่วย private asset ซึ่งเหมาะสำหรับการลงทุนในระยะยาว (ถือครอง 5-10 ปี)
- KFAHYBON-A, KFGPROP-A, KFGPROP-D, KFHEALTH-A, KFHEALTH-D, KFHHHCARE-A, KFHHHCARE-D, KFHCARERMF, KFGTECH-A, KFGTECHRMF, KFHTECH-A, KF-GOLD, KF-HGOLD, KFGOLDRMF, KF-OIL, KFPCD-UI, KFGPE-UI, KFLTPC-UI, KT-FINANCE-A, KT-PRECIOUS, KT-BTCETFFOF-UI-A, KT-MINING, KKP TECH RMF-H, TGHDIGI, TLOUD, TCHTECH-A, TTHREIT, SCBSEMI(A), SCBGPA(A), SCBROYALTY(A), PRINCIPAL IPROP-A, PRINCIPAL IPROP-D, PRINCIPAL IPROP-R, PRINCIPAL IPROPRMF, PRINCIPAL IPROPEN-A, PRINCIPAL IPROPEN-D, PRINCIPAL IPROPEN-SSF, FP APREIT-A, FP APREIT-R, UOBShc, UPD-UI-A, UPD-UI-N, ONE-BTCETFFOF-UI, ONE-RAREEARTH, AEOB ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน
- สำหรับ KF-GOLD, KF-HGOLD, KFGOLDRMF กองทุนนี้ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน SPDR Gold Trust ซึ่งซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ โดยบริษัทจัดการจะคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนด้วยราคาปิดของ SPDR Gold Trust ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ ซึ่งราคาปิด ณ ตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ อาจจะมีราคาที่แตกต่างจากราคาปิดของทองคำ (Gold Commodities) หรือราคาปิดของ SPDR Gold Trust ที่ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์อื่นๆ ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจจะได้ราคาหน่วยลงทุนที่แตกต่างจากราคาทองคำ หรือราคาของ SPDR Gold Trust ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์อื่นๆ ได้
- สำหรับ KF-OIL กองทุนนี้ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Invesco DB Oil Fund ซึ่งเป็นกองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund) ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์สหรัฐอเมริกา โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าน้ำมันดิบ West Texas Intermediate (WTI) เพื่อให้ได้รับผลตอบแทนใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี DBIQ Optimum Yield Crude Oil Index Excess Return ซึ่งผลตอบแทนจากการลงทุนตามความเคลื่อนไหวของราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าน้ำมันดิบ (Oil Futures) อาจไม่เท่ากับกำไรหรือขาดทุนของราคาน้ำมันที่เห็นที่จุดบริการน้ำมัน
- สำหรับ KF-SINCOME, KF-SINCOME-FX-R, KFDIVERS-R, UPD-UI-A การจ่ายผลตอบแทนรายไตรมาสขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของกองทุน ซึ่งอาจมีโอกาสนักลงทุนจะไม่ได้รับผลตอบแทนรายไตรมาสในบางช่วงเวลา
- สำหรับ FP APREIT-R การขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติรายไตรมาสอาจมาจากผลตอบแทน และ/หรือ เงินต้น เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดนี้ได้รับรายได้สม่ำเสมอ แม้กองทุนจะมีกำไรหรือขาดทุนก็ตาม
- สำหรับ KF-INCOME, KF-AINCOME-R, KF-MINCOME-R UEMIF-A การจ่ายผลตอบแทนรายเดือนขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของกองทุน ซึ่งอาจมีโอกาสนักลงทุนจะไม่ได้รับผลตอบแทนรายเดือนในบางช่วงเวลา

สนใจสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ทุกสาขา

ข้อมูลเพิ่มเติม

การบริการที่ลูกค้าจะได้รับจากการซื้อกองทุน : คำแนะนำการลงทุนให้แก่ลูกค้าผ่านเอกสาร กลยุทธ์การลงทุนรายสัปดาห์, คู่มือการลงทุนประจำเดือน, กลยุทธ์การลงทุนรายไตรมาส โดยเผยแพร่บนเว็บไซต์ธนาคาร และ Line Official Account : KRUNGSRI EXCLUSIVE

ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ระดับบริษัท : ธนาคารมีวิธีการคัดเลือกกองทุนโดยยึดผลประโยชน์ของลูกค้าด้านผลตอบแทนและความเสี่ยงเป็นหลัก เหนือค่าตอบแทนที่ธนาคารได้รับ

ระดับบุคคล : ธนาคารไม่มีการจ่ายค่าตอบแทนให้แก่ผู้แนะนำการลงทุนโดยอ้างอิงจากค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทจัดการกองทุนรวมเรียกเก็บจากกองทุนรวม ไปจ่ายเป็นค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (Trailer Fee) เพื่อให้มั่นใจว่าทุกคำแนะนำมุ่งเน้นความเหมาะสมต่อลูกค้าอย่างแท้จริง



ONE Krungsri Investment View

มุมมองและคำแนะนำด้านการลงทุนทั้งตลาดในประเทศและตลาดโลก ด้วยการผสานศักยภาพ ความเชี่ยวชาญ รวมทั้งความรู้ความเข้าใจอย่างลึกซึ้งทั้งในเรื่องเศรษฐกิจ การเงิน และการลงทุนจากหลากหลายส่วนของกรุงศรี นำโดยทีมที่ปรึกษาและผู้เชี่ยวชาญ การลงทุน (Krungsri Investment Intelligence) ของธนาคารกรุงศรีฯ และ



- ทีมวิจัยกรุงศรี ซึ่งประกอบไปด้วยนักเศรษฐศาสตร์ระดับแถวหน้าของไทย ที่เชี่ยวชาญในเรื่องเศรษฐกิจมหภาค ภาพรวมของกลุ่มอุตสาหกรรมต่างๆ
- กลุ่มงานโกลบอลมาร์เก็ตส์ ที่มีข้อมูลและความเข้าใจอย่างลึกซึ้งในเรื่อง การเคลื่อนไหวของค่าเงิน อัตราแลกเปลี่ยน และตลาดพันธบัตร
- ผู้เชี่ยวชาญจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี (KSAM) และ บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี (KSS)



krungsri
EXCLUSIVE

เพียง add  @krungsriexclusive

- เกาะติดวิเคราะห์เศรษฐกิจ ส่งตรงถึงมือคุณ โดยผู้เชี่ยวชาญ
- อัปเดตสิทธิประโยชน์มากมายตลอดปี ไม่พลาดทุกโอกาสแห่งความสุข



Call 0 2296 5566 | www.krungsri.com | @krungsriexclusive

Krungsri Investment Intelligence

Wirat Vittayasritada, CFA

Head of Krungsri Investment Intelligence

Investment Consultant Team

- Panta Chatmat, CISA, CFP® Senior Investment Consultant
- Nitchanee Chantasart, CFP® Senior Investment Consultant
- Thanaphat Chakrabandhu, AFPT™ Senior Investment Consultant
- Nattha Jaroonchaikanakit, AFPT™ Senior Investment Consultant
- Katawut Yuttanawa, CFA, CFP® Senior Investment Consultant

Investment Strategy Team

- Anucha Kaewju, CFP® Senior Investment Strategist
- Nalinee Praman Senior Investment Strategist
- Chakrit Racchat, AISA Investment Strategist